

BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en N/D.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

CL. Goya, 11
28001 - Madrid
915158590

Correo Electrónico

info@singularam.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 14/10/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,67	1,02	1,65	0,99
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,07	-0,23	-0,08	-0,24

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	3.080.818,00	3.046.914,00
Nº de accionistas	281,00	279,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	20.445	6,6363	6,2080	6,8227
2021	12.765	6,6539	6,0788	6,6777
2020	6.292	6,0786	4,5502	6,2126
2019	10.354	6,1015	5,3065	6,1015

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-0,26	6,30	-1,97	-5,47	1,25	9,46	-0,37	14,49	6,93

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,12	0,13	0,11	0,14	0,56	0,85	0,65	0,00

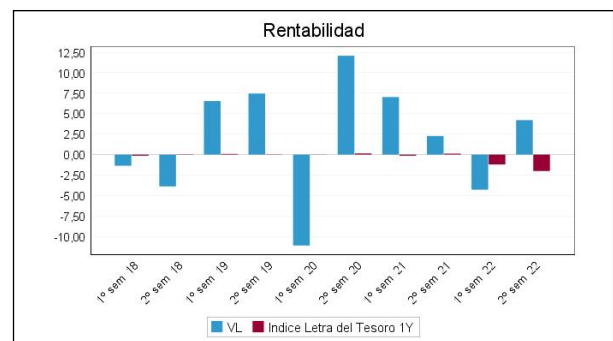
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.329	89,65	16.522	85,15
* Cartera interior	3.355	16,41	4.153	21,40
* Cartera exterior	14.859	72,68	12.316	63,47
* Intereses de la cartera de inversión	114	0,56	53	0,27
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.343	6,57	2.153	11,10
(+/-) RESTO	773	3,78	729	3,76
TOTAL PATRIMONIO	20.445	100,00 %	19.403	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	19.403	12.765	12.765	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,13	48,68	43,58	-96,98
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,07	-5,55	-0,21	-195,57
(+) Rendimientos de gestión	4,35	-5,21	0,40	-208,80
+ Intereses	0,76	0,42	1,22	138,26
+ Dividendos	0,47	0,73	1,16	-16,58
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,53	-3,53	-3,66	-80,44
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,56	-4,67	-2,29	-143,58
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,81	3,09	4,73	-24,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,27	-1,31	-0,83	-127,29
± Otros resultados	0,01	0,06	0,07	-69,49
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,34	-0,62	9,87
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,12	-0,25	32,47
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	32,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,10	-0,13	-0,23	1,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	0,92
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,05	-0,07	-39,47
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	32,75
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	32,75
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	20.445	19.403	20.445	

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

3. Inversiones financieras

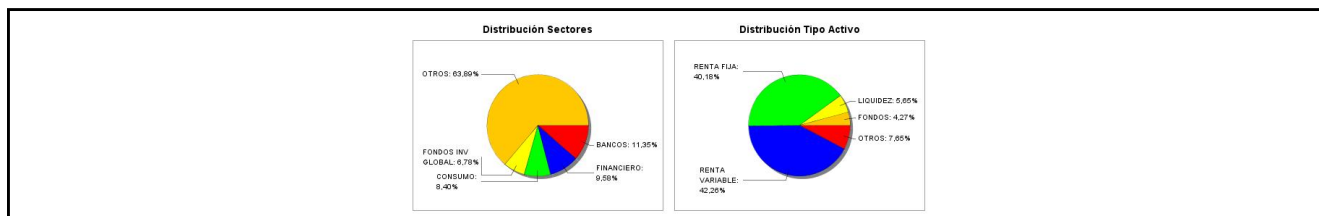
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.386	6,78	812	4,18
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	997	5,14
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.386	6,78	1.810	9,32
TOTAL RV COTIZADA	1.946	9,52	2.021	10,41
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.946	9,52	2.021	10,41
TOTAL IIC	140	0,69	422	2,18
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.472	16,99	4.253	21,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.828	33,42	4.910	25,31
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	6.828	33,42	4.910	25,31
TOTAL RV COTIZADA	6.693	32,64	5.739	29,62
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.693	32,64	5.739	29,62
TOTAL IIC	1.554	7,60	1.917	9,87
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.076	73,66	12.565	64,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.548	90,65	16.818	86,71

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Accs. Meta Platforms Inc A	C/ Opc. CALL Opción Call s/Facebook400 01/23	177	Inversión
Accs. Walt Disney Company (USD)	C/ Opc. CALL Opción Call s/Walt Disne 200 01/23	87	Inversión
Total subyacente renta variable		264	
TOTAL DERECHOS		264	
Indice SGX NIFTY 50	C/ Futuro SGX Nifty 50 01/23	446	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Accs. AXA	V/ Opc. PUT Opción Put s/AXA 24 03/23	300	Inversión
Accs. Deutsche Post AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/Deutsche Post NA 32 03/23	320	Inversión
Accs. Alibaba Group Hldng - ADR	V/ Opc. PUT Opción Put s/Alibaba 80 02/23	151	Inversión
Accs. Kering	V/ Opc. PUT Opción Put s/Kering 440 06/23	308	Inversión
Accs. Bayer AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/Bayer 44 06/23	220	Inversión
Accs. Anheuser-Busch Inbev SA	V/ Opc. CALL Opción Call s/Anheuser 64 09/23	256	Inversión
Accs. Actividades Cons y Serv (ACS)	V/ Opc. CALL Opción Call ACS 28 06/23	224	Inversión
Accs. BNP Paribas	V/ Opc. CALL Opción Call s/BNP FP 54 06/23	270	Inversión
Accs. INDITEX	V/ Opc. CALL Opción Call s/Inditex 26,03 06/23	268	Inversión
Accs. Berkshire Hathaway Inc-CI B	V/ Opc. PUT Opción Put s/Berkshire 290 03/23	284	Inversión
Accs. Iberdrola S. A.	V/ Opc. CALL Opción Call s/Iberdrola 11 09/23	165	Inversión
Accs. Apple Computer Inc. (USD)	V/ Opc. PUT Opción Put/Apple 135 03/23	135	Inversión
Accs. Microsoft Corp. (USD)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Microsoft 220 02/23	109	Inversión
Accs. Alphabet Inc-CI A	V/ Opc. PUT Opción Put s/Google 90 02/23	125	Inversión
Accs. Louis Vuitton (LVMH)	V/ Opc. CALL Opción Call s/LVMH 700 06/23 FP	350	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Accs. SAP AG	V/ Opc. CALL Opción Call s/SAP 96 03/23	288	Inversión
Accs. Allianz AG (Xetra)	V/ Opc. CALL Opción Call s/Allianz 190 03/23	285	Inversión
Accs. Petroleo Brasileiro ADR	V/ Opc. PUT Opción Put s/Petrobras 15 01/23	148	Inversión
Accs. GlaxoSmithKline PLC	V/ Opc. PUT Opción Put s/Glaxo 1500 03/23	269	Inversión
Accs. BP Amoco (GBP)	V/ Opc. CALL Opción Call s/BP 480 03/23	288	Inversión
Accs. Repsol (sp)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Repsol GR 9 03/23	270	Inversión
Accs. Unilever PLC NL	V/ Opc. CALL Opción Call s/Unilever 44 03/23	308	Inversión
Accs. Telefónica de España (sp)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Telefonica 4 03/23	262	Inversión
Accs. E.on AG (Xetra)	V/ Opc. PUT Opción Put s/EON 9 03/23	270	Inversión
Total subyacente renta variable		6320	
TOTAL OBLIGACIONES		6320	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

g). SINGULAR WEALTH MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. (Singular WM) con fecha 22 de diciembre ha obtenido las autorizaciones pertinentes para ejecutar una operación consistente en la fusión por absorción de SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. (SAM) por parte de Singular WM, con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a Singular WM, que adquiere, por sucesión universal, todos

los derechos y obligaciones de SAM (la Operación de Fusión). La Operación de Fusión se ha ejecutado con fecha 23 de diciembre y, como consecuencia de dicha operación, Singular WM adoptará la denominación de la sociedad absorbida (SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U.)

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a). Un accionista mantiene una posición del 96,70%.

h). Durante el periodo se han efectuado 33 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 2.212 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,005% sobre el patrimonio medio de la IIC.

Durante el periodo se han efectuado 6 compras de renta fija por un total de 888 miles de euros cuya contrapartida es el depositario. En dos de estas operaciones el titular real de la parte vendedora es también partícipe mayoritario de la SICAV Bombay Investment Office.

También, se han realizado 16 operaciones de compraventa de divisas por un total de 3.439 miles de euros cuya contrapartida ha sido el depositario.

Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado que realiza la Sociedad con el Depositario relativas a compraventa de divisas relacionadas con la compraventa de valores en divisa no euro.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA IIC.

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

Cerramos el segundo semestre del año con caídas generalizadas en los mercados, tanto en los índices de renta variable como en los de renta fija. El mercado empieza a descontar con toda probabilidad una recesión que se materializará con

mayor o menor dureza en el año 2023, recesión que viene marcada por el endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales a ambos lados del Atlántico para luchar contra la inflación.

Los bancos centrales continúan su cruzada contra la inflación. La reunión de Jackson Hole en los últimos días del mes de agosto supuso un jarro de agua fría para las expectativas de un próximo giro en la política monetaria de la Fed dejando de subir tipos a principios del año 2023 e incluso bajándolos en la próxima reunión de marzo. En su discurso, Powell dejó claro que los tipos seguirán subiendo este año, endureciendo aún más el discurso en la reunión de septiembre, apuntando a tipos de 4,25%-4,5% para finales año para mantenerse elevados durante 2023.

Respecto a Europa, junto a las subidas de tipos por parte del BCE, destacamos las medidas de política fiscal expansiva para combatir el impacto negativo en los contribuyentes de los elevados costes energéticos. En Reino Unido, el efímero gobierno de Liz Truss anunció un "mini-presupuesto" extraordinario a finales de septiembre. El programa, de fuerte carácter expansivo, tenía un coste total estimado de 150.000 millones de libras (6% GDP aprox.) en los próximos cinco años e incluía, entre otras, medidas para reducir la factura energética del sector privado, sin explicar las fuentes de financiación. Paralelamente, el gobierno alemán anunció un programa de subvención de la factura energética del sector privado por importe de 200.000 millones de euros, si bien en este caso el precio de la deuda pública alemana no reaccionó de manera alarmante.

Este tipo de programas podría ser la antesala de lo que veamos en los próximos trimestres en Europa en materia de política fiscal: los gobiernos aplicando medidas fiscales expansivas para mitigar los efectos adversos de la inflación y de la debilidad económica sobre el bienestar de hogares, dificultando así el trabajo de los bancos centrales para combatir la inflación y con el consecuente deterioro de las cuantías públicas.

En cuanto a China, durante el mes de diciembre comenzó a mostrar una cierta relajación en las medidas de confinamiento de su población.

Por el lado micro, durante el semestre tuvo lugar la publicación de resultados del segundo y tercer trimestre del año. En Europa en torno al 70% de las compañías batieron estimaciones de ventas de los analistas y el 60% batieron en beneficio neto tanto en el segundo como en el tercer trimestre. En EE.UU., las cifras son ligeramente inferiores siendo mejores en el Q2 que en el Q3. Destacamos especialmente el comportamiento positivo de los beneficios de las compañías del sector energético.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A cierre de trimestre BOMBAY SICAV mantenía un posicionamiento cercano al 40% en activos de renta variable, ligeramente por encima de su media histórica. BOMBAY SICAV incrementó respecto al trimestre anterior su exposición a la renta fija hasta el 40%. La liquidez se mantenía relativamente elevada cerca del 10%.

c) Índice de referencia

La sociedad no tiene ningún índice de referencia. Obtuvo una rentabilidad en el año de -0,26%, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo un -2,01%.

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

A 31 de diciembre de 2022 el patrimonio de la sociedad ascendía a 20,45 millones de euros con un total de 281 accionistas.

La rentabilidad de la sociedad en el año ha sido de -0,26%. En los cuadros del presente informe se puede ver la rentabilidad de los periodos.

El impacto de los gastos soportados por la sociedad se mide con la ratio de gastos que ha sido de un 0,49% sobre el patrimonio medio del periodo. Esta ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores.

La ratio de los gastos directos soportados por la sociedad ha sido de un 0,44% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,05%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Renta Variable

Durante el cuarto trimestre BOMBAY SICAV adquirió los siguientes títulos de renta variable:

Acerinox, Colonial, Baidu Inc., Apple, Cool Co Ltd., Atalaya Mining, Petrobras, Allfunds Group, Games Workshop, Inmobiliaria del Sur, Holaluz, Wallbox, Elecnor, Toyota, Montebalito, Línea Directa, OHLA, KKR Real Estate, Neinor Homes y Nicolás Correa.

Renta Fija

Durante el cuarto trimestre BOMBAY SICAV adquirió los siguientes títulos de renta fija:

Obgs. Credit Suisse AG 2.125% 05/24

Obgs. Sabadell 5.375% Perpetua

Obgs. BBVA 6% Perpetua

Obgs. BTP 0.95% 06/32

Fondos Alternativos y estructuras

Sin movimientos relevantes durante el 2º semestre.

Divisas

EUR 72,54%

USD 11,79%

GBP 11,27%

CHF 0,47%

AUD 0,88%

HKD 0,92%

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

A cierre del cuarto trimestre BOMBAY SICAV gestionaba activamente una cartera de opciones sobre acciones globales además de mantener posiciones en futuros sobre el índice Eurostoxx 50

El resultado obtenido con la operativa con instrumentos derivados supone un 1,81% sobre el patrimonio medio del semestre.

No se han realizado en el periodo operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.

A 31 de diciembre la IIC posee los siguientes activos que se engloban dentro del artículo 48.1.j del RD 83/2015:

• Ac. Kruger Selección, SICAV (ES0156942031)

También tiene inversión en una IIC de IL, Quadriga RHO Multi-Strategy.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el segundo semestre supuso un 27,23% sobre el patrimonio medio del periodo.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el año, ha sido de 10,29%.

Como referencia, la volatilidad de las Letras del Tesoro a un año en el mismo periodo ha sido de 0,83% y la del Ibex 35 de 19,45%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante el segundo semestre del 2022, la sociedad ha ejercido el derecho al voto, por el total de los derechos en cartera de Faes Farma en la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 22 de junio, delegando el voto en el Consejo de Administración de Faes Farma.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA SOCIEDAD SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El presupuesto total de gastos por servicio de análisis a nivel gestora aprobado para el año 2022 fue de 180.500 euros. Se distribuye el gasto entre las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajusta trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC.

El coste del servicio de análisis soportado por BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S. A., SICAV en el año 2022 ha sido de 5.843 euros.

Los principales proveedores de análisis durante el año 2022 han sido: BNP Exane, UBS, Kepler Cheuvreux, Deutsche Bank y Berenberg Bank.

El presupuesto total de gastos por servicio de análisis a nivel gestora aprobado para el año 2023 es de 292.000 euros que se distribuirá entre todas las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajustará trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC. El aumento del presupuesto respecto al año anterior es debido al incremento en el número de IIC bajo gestión respecto al año anterior.

El servicio de análisis proporcionado mejora la gestión de las inversiones mediante la recepción de informes sobre las compañías, el acceso a sus páginas web con contenido de análisis, los informes recibidos de los proveedores y las llamadas o visitas recibidas o realizadas.

Se realiza una evaluación periódica de la calidad del servicio de análisis y su contribución a la adopción de mejores decisiones de inversión mediante las calificaciones del equipo de gestión que son recopiladas y analizadas por la Unidad de Gestión de Riesgos y Cumplimiento Normativo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA IIC.

Ante la expectativa de un endurecimiento progresivo en las condiciones monetarias y la mas que probable materialización de la ralentización económica a nivel global esperamos un contexto complejo donde el desarrollo de los mercados sufrirá episodios de fuerte volatilidad. Mantenemos un tono cauto aunque expectante ante las oportunidades que puedan ir surgiendo a lo largo del año. Esperamos que los activos de renta variable toquen fondo durante el ejercicio y en este sentido consideramos que es prudente mantener el posicionamiento actual. En renta fija esperamos que las curvas de tipos sigan ajustando progresivamente al alza hasta que tengamos suficiente visibilidad por parte de los bancos centrales. Creemos que, aunque existen oportunidades en este espectro en la actualidad encontraremos mejores oportunidades a medida que avance el año tanto en deuda como en crédito. Esperamos comportamiento dispar en materias primas con un previsible repunte una vez determinadas incógnitas hayan despejado donde esperamos actuar. En el mercado de divisas esperamos un paulatino debilitamiento de USD. Mantendremos a tal efecto una política activa de posicionamiento y cobertura.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0840609038 - BONO CAIXABANK SA 3,63 2049-09-14	EUR	279	1,37	275	1,41
ES02136790F4 - BONO BANKINTER SA 1,25 2032-12-23	EUR	159	0,78	163	0,84
ES0813211010 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-03-29	EUR	777	3,80	375	1,93
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2026-03-23	EUR	171	0,83	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.386	6,78	812	4,18
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.386	6,78	812	4,18
XS2490200446 - PAGARE SOL MELIA 0,60 2022-09-07	EUR	0	0,00	997	5,14
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	997	5,14
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.386	6,78	1.810	9,32
NL0015000M91 - ACCIONES Wallbox NV	USD	23	0,11	8	0,04
ES0105521001 - ACCIONES Artech Lantegi Eika	EUR	82	0,40	67	0,34
ES0105546008 - ACCIONES Linea Directa Asegur	EUR	79	0,38	86	0,44
ES0105456026 - ACCIONES HOLALUZ	EUR	20	0,10	15	0,08
ES0105251005 - ACCIONES Neinor Homes SLU	EUR	41	0,20	30	0,15
ES0154653911 - ACCIONES INMOBILIARIA DEL SUR	EUR	21	0,10	12	0,06
ES0139140174 - ACCIONES Inmob. Colonial	EUR	60	0,29	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONES Atrys Health SA	EUR	19	0,09	20	0,10
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Grifols S.A.	EUR	11	0,05	18	0,09
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	16	0,08	17	0,09
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	256	1,25	222	1,15
ES0177542018 - ACCIONES Int.C.Airlines (IAG)	EUR	24	0,12	21	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0129743318 - ACCIONES ELEC NOR	EUR	64	0,31	33	0,17
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	164	0,80	148	0,77
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER S.A.	EUR	125	0,61	119	0,61
ES0116494016 - ACCIONES Accs. Montebalito SA	EUR	16	0,08	15	0,08
ES0124244E34 - ACCIONES Corporación Mapfre	EUR	0	0,00	151	0,78
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	58	0,28	0	0,00
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	214	1,05	185	0,95
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renew	EUR	0	0,00	179	0,92
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL COSTAS	EUR	9	0,04	10	0,05
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	44	0,22	19	0,10
ES0112501012 - ACCIONES Ebro Puleva	EUR	37	0,18	40	0,21
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	37	0,18	41	0,21
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	16	0,08	0	0,00
ES0116870314 - ACCIONES Naturgy Energy Group	EUR	0	0,00	137	0,71
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	200	0,98	192	0,99
ES0142090317 - ACCIONES Obrascón Huarte Lain	EUR	90	0,44	29	0,15
ES0166300212 - ACCIONES Nicolás Correa	EUR	86	0,42	61	0,32
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	115	0,56	117	0,60
ES0126501131 - ACCIONES Alantra Partners SA	EUR	14	0,07	15	0,08
ES0130625512 - ACCIONES Grupo Emp. ENCE	EUR	10	0,05	11	0,06
TOTAL RV COTIZADA		1.946	9,52	2.021	10,41
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.946	9,52	2.021	10,41
ES0109204026 - PARTICIPACIONES Anatea FI Mayak	EUR	0	0,00	92	0,47
ES0109204018 - PARTICIPACIONES Anatea FI Kutema	EUR	0	0,00	97	0,50
ES0162917001 - PARTICIPACIONES Millennial Fund	EUR	85	0,42	88	0,46
ES0109204000 - PARTICIPACIONES Anatea FI Kunie Qua	EUR	0	0,00	92	0,47
ES0156942031 - PARTICIPACIONES KRUGER SEL. SICAV	EUR	3	0,02	3	0,02
ES0175902008 - PARTICIPACIONES SIGMA INTER.FI	EUR	51	0,25	50	0,26
TOTAL IIC		140	0,69	422	2,18
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.472	16,99	4.253	21,91
IT0005474330 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 1,55 2024-12-15	EUR	0	0,00	96	0,49
NO0010786288 - BONO NORWEGIAN GOVERNMENT 1,75 2027-02-17	NOK	179	0,88	183	0,94
CA135087M847 - BONO CANADIAN GOVERNMENT 1,25 2027-03-01	CAD	0	0,00	136	0,70
US91282CEG24 - BONO US TREASURY N B 2,25 2024-03-31	USD	0	0,00	659	3,40
GB0004893086 - BONO UNITED KINGDOM GILT 4,25 2032-06-07	GBP	360	1,76	413	2,13
IT0005454050 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 1,48 2024-01-30	EUR	288	1,41	0	0,00
IT0005466013 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 0,95 2032-06-01	EUR	1.010	4,94	644	3,32
US91282CCS89 - RENTA FIJA Estado Americano 1,25 2031-08-15	USD	0	0,00	246	1,27
AU3TB0000135 - RENTA FIJA Gobierno Australia 4,75 2027-04-21	AUD	134	0,66	141	0,72
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.972	9,65	2.518	12,97
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2388876232 - BONO MBANK SA 0,97 2027-09-21	EUR	75	0,37	0	0,00
XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO BV 1,88 2028-03-03	EUR	79	0,39	0	0,00
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS FIN 2,13 2027-02-12	EUR	89	0,44	0	0,00
XS2384734542 - BONO NIBC BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	83	0,41	0	0,00
DE000A3T0X22 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 0,25 2025-10-27	EUR	86	0,42	0	0,00
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	177	0,87	0	0,00
XS2528155893 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,38 2026-09-08	EUR	397	1,94	0	0,00
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE BV 0,38 2025-09-24	EUR	88	0,43	0	0,00
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE IN 1,38 2026-05-22	EUR	87	0,43	0	0,00
XS2197770279 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,75 2025-07-22	EUR	88	0,43	0	0,00
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE AG LON 2,13 2024-05-31	EUR	94	0,46	0	0,00
XS2385393405 - BONO CELLNEX FINANCE CO S 1,00 2027-09-15	EUR	164	0,80	79	0,41
XS2403519601 - BONO BLACKSTONE PRIVATE C 1,75 2026-11-30	EUR	80	0,39	83	0,43
XS2450068379 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,13 2026-10-06	GBP	417	2,04	445	2,30
FR0014004AF5 - BONO AIR FRANCE-KLM 3,88 2026-07-01	EUR	88	0,43	81	0,42
XS2357281174 - BONO NH HOTEL GROUP SA 4,00 2026-07-02	EUR	91	0,44	89	0,46
XS2406607098 - BONO TEVA PHARM FNC NL 1,37 2027-05-09	EUR	170	0,83	169	0,87
XS2247936342 - BONO BANCO SANTANDER SA 1,63 2030-10-22	EUR	158	0,77	157	0,81
XS1567439689 - RENTA FIJA BNQ Central Tunisia 5,63 2024-02-17	EUR	80	0,39	59	0,31
XS1801788305 - RENTA FIJA Coty INC 4,75 2026-04-15	EUR	94	0,46	86	0,44
XS1684385591 - RENTA FIJA Softb 4,00 2029-09-19	EUR	149	0,73	70	0,36
DE000A2DASM5 - RENTA FIJA Deutsche Pfandbrief 4,60 2027-02-22	EUR	167	0,82	185	0,95
FR0013451416 - RENTA FIJA Renautil 1,13 2027-10-04	EUR	156	0,76	71	0,37
XS2325693369 - RENTA FIJA Sacyr Vallehermoso 3,25 2024-04-02	EUR	195	0,96	197	1,01
XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,25 2026-04-30	EUR	280	1,37	262	1,35
XS1172951508 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,75 2027-04-21	EUR	149	0,73	70	0,36
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.781	18,51	2.103	10,85
DE000A3MP4S3 - BONO VONOVIA SE 1,77 2023-09-01	EUR	194	0,95	0	0,00
PTTAPBOM007 - RENTA FIJA TAP SA 4,38 2023-06-23	EUR	195	0,95	195	1,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1783932863 - RENTA FIJA Grupo Emp. ENCE 1_25 2023-03-05	EUR	94	0,46	95	0,49
XS1489184900 - RENTA FIJA Glencore Finance 1_88 2023-09-13	EUR	592	2,90	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.075	5,26	289	1,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.828	33,42	4.910	25,31
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		6.828	33,42	4.910	25,31
GB00BP7NQJ77 - ACCIONES Kistos Holdings PLC	GBP	91	0,44	0	0,00
US74982T1034 - ACCIONES RFXO Inc	USD	2	0,01	0	0,00
CA83307B1013 - ACCIONES SNDL Inc	USD	2	0,01	0	0,00
BMG2415A1137 - ACCIONES Cool Co Ltd	NOK	87	0,42	0	0,00
JP3885780001 - ACCIONES Mizuho Financial Gro	JPY	0	0,00	33	0,17
GB0061284906 - ACCIONES Zimplats Holdings Lt	AUD	45	0,22	45	0,23
MHY2294C1075 - ACCIONES Eneti Inc	USD	61	0,30	59	0,30
DE000DTR0CK8 - ACCIONES Daimler Truck Holdin	EUR	3	0,01	2	0,01
US48251K1007 - ACCIONES KKR Real Estate Fina	USD	98	0,48	83	0,43
US76954A1034 - ACCIONES Rivian Automotive In	USD	3	0,02	5	0,03
US7616241052 - ACCIONES REX American Resourc	USD	31	0,15	28	0,15
GB00BYZJ7G42 - ACCIONES Harworth Group Plc	GBP	24	0,12	17	0,09
SE0016828511 - ACCIONES Embracer Group AB	SEK	59	0,29	102	0,53
US0162301040 - ACCIONES Alico Inc	USD	11	0,05	17	0,09
NL0015000F41 - ACCIONES Lilium N.V	USD	11	0,05	23	0,12
US1010441053 - ACCIONES Boston Omaha Corp-cl	USD	37	0,18	30	0,15
US36262G1013 - ACCIONES Gxo Logistics Inc.	USD	12	0,06	12	0,06
MHY1968P1218 - ACCIONES Danaos Corp	USD	15	0,07	18	0,09
US71531R1095 - ACCIONES Pershing Square Tont	USD	0	0,00	43	0,22
GG00BPFJTF46 - PARTICIPACIONES Pershing Square Hold	GBP	395	1,93	342	1,76
CA86730L1094 - ACCIONES Sundial Growers Inc	USD	0	0,00	3	0,02
GG00BMGYLN96 - ACCIONES Burford Capital	GBP	90	0,44	112	0,58
DK0061539921 - ACCIONES Vestas Wind Systems	DKK	41	0,20	30	0,16
GB00BNTJ3546 - ACCIONES Allfunds Group Plc	EUR	29	0,14	17	0,09
GB00B10RZP78 - ACCIONES Unilever PLC	EUR	328	1,60	303	1,56
GB00BLF7NX68 - ACCIONES Kistos Plc	GBP	0	0,00	64	0,33
US5132721045 - ACCIONES Lamb Weston Holdings	USD	42	0,20	34	0,18
US45781M1018 - ACCIONES JPMorgan China A SH	USD	50	0,24	28	0,15
US73278L1052 - ACCIONES Pool Corp	USD	42	0,21	0	0,00
US62914V1061 - ACCIONES Nio Inc	USD	9	0,04	21	0,11
FR0000125486 - ACCIONES Vinci SA	EUR	187	0,91	170	0,88
GB00B196F554 - ACCIONES Avation Plc	GBP	66	0,32	52	0,27
DE000KGX8881 - ACCIONES Kion Group AG	EUR	54	0,26	0	0,00
CY0106002112 - ACCIONES Atalaya Mining PLC	GBP	56	0,27	0	0,00
MHY622674098 - ACCIONES Navios Maritime Part	USD	61	0,30	55	0,28
BMG9456A1009 - ACCIONES Golar	USD	90	0,44	184	0,95
BMG6955J1036 - ACCIONES Pax Global Technolog	HKD	101	0,49	93	0,48
BE0974293251 - ACCIONES Anheuser-Busch Compa	EUR	225	1,10	205	1,06
IL0011284465 - ACCIONES Plus500 LTD	GBP	0	0,00	146	0,75
HK0184000948 - ACCIONES Keck Seng Investment	HKD	15	0,07	16	0,08
KYG6382M1096 - ACCIONES Nagacorp LTD	HKD	77	0,38	73	0,37
US0171751003 - ACCIONES Alleghany Corp	USD	0	0,00	40	0,20
CA3038971022 - ACCIONES Fairfax India Holdin	USD	46	0,22	41	0,21
US9837931008 - ACCIONES XPO Logistic Inc	USD	5	0,02	7	0,04
US3846371041 - ACCIONES Graham Holdings	USD	14	0,07	14	0,07
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	302	1,48	274	1,41
US88160R1014 - ACCIONES Tesla Motors Inc	USD	10	0,05	19	0,10
CA1363851017 - ACCIONES Canadian Natural Res	USD	31	0,15	31	0,16
DE000TUAG000 - ACCIONES Accs. TUI Travel PLC	EUR	47	0,23	48	0,25
US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms	USD	45	0,22	62	0,32
GB0003718474 - ACCIONES Games Workshop Group	GBP	68	0,33	27	0,14
GB00B63H8491 - ACCIONES Rolls-Royce Group pl	GBP	42	0,21	39	0,20
US1729674242 - ACCIONES Citigroup Inc.	USD	21	0,10	22	0,11
US00507V1098 - ACCIONES Activision Blizzard	USD	72	0,35	74	0,38
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP ORD	GBP	34	0,17	29	0,15
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	127	0,62	169	0,87
GB0006731235 - ACCIONES Associated British F	GBP	53	0,26	55	0,28
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	29	0,14	32	0,16
US0567521085 - ACCIONES Baidu Inc	USD	160	0,78	0	0,00
US8923313071 - ACCIONES Toyota Motor Corp	USD	38	0,19	15	0,08
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	43	0,21	45	0,23
US8816242098 - ACCIONES Accs. Teva Pharmaceu	USD	128	0,63	54	0,28
US71654V4086 - ACCIONES Petroleo Brasileiro	USD	51	0,25	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES John Deere	USD	60	0,29	43	0,22
US46625H1005 - ACCIONES JP Morgan Chase & CO	USD	38	0,18	32	0,17
US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp	USD	68	0,33	72	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	22	0,11	24	0,13
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	123	0,60	111	0,57
FR0000051732 - ACCIONES Atos	EUR	14	0,07	20	0,11
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	266	1,30	227	1,17
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	201	0,98	209	1,08
CH0012255151 - ACCIONES Swatch Group AG-B	CHF	0	0,00	45	0,23
US38141G1040 - ACCIONES Goldman Sachs	USD	32	0,16	28	0,15
NL0000009538 - ACCIONES PHILIPS ELEC.	EUR	70	0,34	103	0,53
GB0007188757 - ACCIONES Rio Tinto	GBP	33	0,16	0	0,00
JP3463000004 - ACCIONES Takeda Chemical Ind.	JPY	0	0,00	34	0,18
US0605051046 - ACCIONES Bank of America	USD	31	0,15	30	0,15
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	0	0,00	39	0,20
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co, Inc.	USD	39	0,19	51	0,26
US6174464486 - ACCIONES Morgan Stanley	USD	0	0,00	36	0,19
DE0007164600 - ACCIONES SAP - AG	EUR	289	1,41	0	0,00
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	267	1,31	263	1,36
DE0007100000 - ACCIONES Mercedes-Benz Group	EUR	31	0,15	28	0,14
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	301	1,47	0	0,00
GB0007980591 - ACCIONES BP Amoco	GBP	268	1,31	226	1,16
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	256	1,25	246	1,27
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	340	1,66	291	1,50
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	25	0,12	22	0,11
TOTAL RV COTIZADA		6.693	32,64	5.739	29,62
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.693	32,64	5.739	29,62
LU1797811236 - PARTICIPACIONES M&G Lux Investment F	EUR	244	1,19	232	1,20
IE00BZ0G8977 - PARTICIPACIONES SPDR Bloomberg U.S.	USD	0	0,00	48	0,25
LU1610886332 - PARTICIPACIONES Quadrige Funds SCA S	EUR	122	0,60	119	0,61
LU1663951603 - PARTICIPACIONES DWS Invest Top Divid	EUR	239	1,17	236	1,21
LU0823415285 - PARTICIPACIONES BNP Energy TransittIC	EUR	112	0,55	125	0,64
IE00BFZ4RW27 - PARTICIPACIONES Lazard Rathmore Alt	EUR	97	0,47	217	1,12
IE00BDRKT177 - PARTICIPACIONES MAN GLG Inv V-Innov	EUR	84	0,41	84	0,43
LU0638557669 - PARTICIPACIONES Ruffer Total Return	EUR	249	1,22	241	1,24
US9229087443 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard	USD	184	0,90	176	0,91
LU1373035077 - PARTICIPACIONES BSF-GLB EVNT DRVN	EUR	0	0,00	94	0,48
GB00B15KXQ89 - PARTICIPACIONES ETF Securities Ltd.	EUR	53	0,26	0	0,00
DE000A1EK0G3 - PARTICIPACIONES DB Physical Gold	EUR	170	0,83	346	1,78
TOTAL IIC		1.554	7,60	1.917	9,87
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.076	73,66	12.565	64,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.548	90,65	16.818	86,71

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Singular Asset Management, SGIIC, S.A.U. dispone de una política remunerativa de su personal compatible con una gestión adecuada, eficaz y prudente de los riesgos y con la estrategia empresarial, objetivos, valores e intereses de la SGIIC y de las IIC que gestiona. Esta Política puede consultarse en la página web de la SGIIC. A los efectos de cumplir con la normativa aplicable, y en particular con la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, artículo 46.bis.1, en relación con la información que debe remitirse en materia de políticas de remuneración de la SGIIC en su informe anual, se detallan los siguientes extremos:

Datos cuantitativos:

En el año 2022 la remuneración total destinada por la SGIIC a retribuir a su personal asciende a 2.074.035 euros, desglosada en: (i) remuneración fija de 1.494.035 euros; y (ii) remuneración variable de 580.000 euros. Esta cantidad corresponde a un total de 21 empleados, de los cuales todos han recibido remuneración variable.

Asimismo, el importe agregado de la remuneración de la SGIIC a sus altos cargos y empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo ha sido de 1.529.835 euros, desglosados como sigue: (i) una remuneración total a 5 directivos por 339.500 euros, desglosado en 258.500 euros de retribución fija y 81.000 euros de retribución variable; y (ii) una remuneración total de 1.190.335 euros para 11 empleados con incidencia en el perfil de riesgos, desglosado en

840.835 euros de retribución fija y 349.500 euros de retribución variable.

Contenido cualitativo:

La política remunerativa de la SGIIC define la atribución de una cuantía fija anual en función del nivel de responsabilidad asumido por el personal de referencia, y emplea el siguiente método de cálculo para la retribución variable: (i) equipo de gestión: la retribución variable se determina en base al resultado de explotación de la SGIIC, teniendo en cuenta la contribución de cada miembro del equipo a los resultados de las IIC gestionadas, atendiendo a criterios de proporcionalidad para su reparto, y al correcto cumplimiento de sus funciones; (ii) personal con relación con inversores/clientes: la retribución variable se determina en función del patrimonio captado y mantenido bajo gestión en la SGIIC, y otros factores como la calidad del servicio prestado a clientes; y (iii) resto de áreas: la retribución variable se determina en función del resultado de la SGIIC y del desempeño particular de cada empleado.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total