

## LAMBDA UNIVERSAL, FI

Nº Registro CNMV: 5525

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** SINGULAR BANK, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** SINGULAR BANK      **Grupo Depositario:** SINGULAR BANK      **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.singularam.es>.

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

### Dirección

c/ Goya, 11. Madrid 28001

### 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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/04/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Medio

#### Descripción general

Política de inversión: Se podrá invertir hasta un 100% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora (máximo 30% en IIC no armonizadas). El fondo estará expuesto directa o indirectamente a través de la IIC, entre 0-100% de la exposición total a renta variable y/o renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos. Tanto en la inversión directa como indirecta no hay predeterminación de emisores/mercados, nivel de capitalización o sectores económicos, pudiendo invertir hasta un máximo del 30% de la exposición total en emisores y/o mercados de países emergentes. No existirá predeterminación respecto a la calidad crediticia de la renta fija (pudiendo invertir en emisiones o emisores de cualquier rating, por lo que se podrá tener hasta un 100% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia) ni respecto a la duración media de la cartera de renta fija. El riesgo divisa será de 0-100% de la exposición total. El fondo no tiene índice de referencia al tener una gestión activa y flexible. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

#### 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 del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,51	0,18	0,51	0,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,20	0,90	2,20	0,45

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 Participaciones	1.513.810,37	1.551.852,46
Nº de Partícipes	109	106
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	16.732	11,0526
2023	14.940	9,6269
2022	13.296	8,1617
2021	17.463	10,4780

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	0,35		0,35	0,35		0,35	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,81	5,51	8,82						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	19-04-2024	-1,15	31-01-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,35	26-04-2024	1,83	02-02-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,59	8,31	8,90						
Ibex-35	13,19	14,40	11,83						
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,43	0,59						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

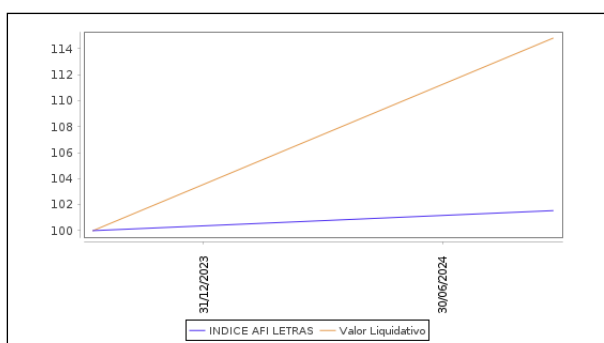
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,83	0,00	0,83	0,00	0,00	

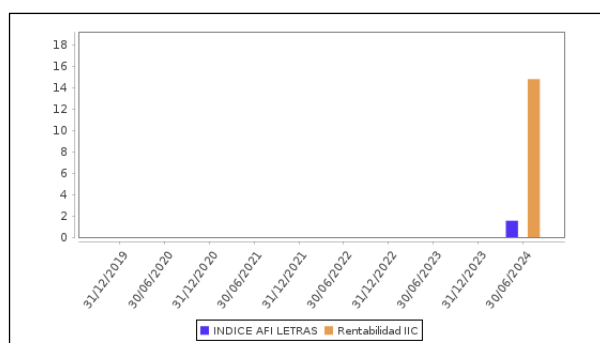
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 14 de Noviembre de 2023 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	236.031	2.535	1
Renta Fija Internacional	50.482	467	1
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	2.618	57	2
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	92.015	624	4
Renta Variable Euro	14.551	698	10
Renta Variable Internacional	103.318	2.990	5
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	57.332	491	-2
Global	229.083	1.614	5
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
<b>Total fondos</b>	<b>785.430</b>	<b>9.476</b>	<b>3,06</b>

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	16.450	98,31	14.120	94,51
* Cartera interior	3.229	19,30	4.064	27,20
* Cartera exterior	13.163	78,67	9.952	66,61
* Intereses de la cartera de inversión	58	0,35	104	0,70
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	228	1,36	735	4,92
(+/-) RESTO	54	0,32	85	0,57
TOTAL PATRIMONIO	16.732	100,00 %	14.940	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	14.940	14.160	14.940	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,46	-4,47	-2,46	-40,13
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	13,73	15,72	13,73	-161,65
(+) Rendimientos de gestión	14,24	16,63	14,24	27,07
+ Intereses	0,64	1,48	0,64	-52,75
+ Dividendos	0,20	0,04	0,20	475,58
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	-0,08	0,01	-119,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,00	14,01	13,00	0,85
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,45	-0,23	-0,45	109,08
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,81	1,42	0,81	-38,01
± Otros resultados	0,03	-0,01	0,03	-347,69
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,51	-0,91	-0,51	-188,72
- Comisión de gestión	-0,35	-0,68	-0,35	-44,17
- Comisión de depositario	-0,04	-0,06	-0,04	-28,73
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,06	-0,03	-38,11
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,03	-0,01	-79,50
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,08	-0,08	1,79
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.732	14.940	16.732	

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

### 3. Inversiones financieras

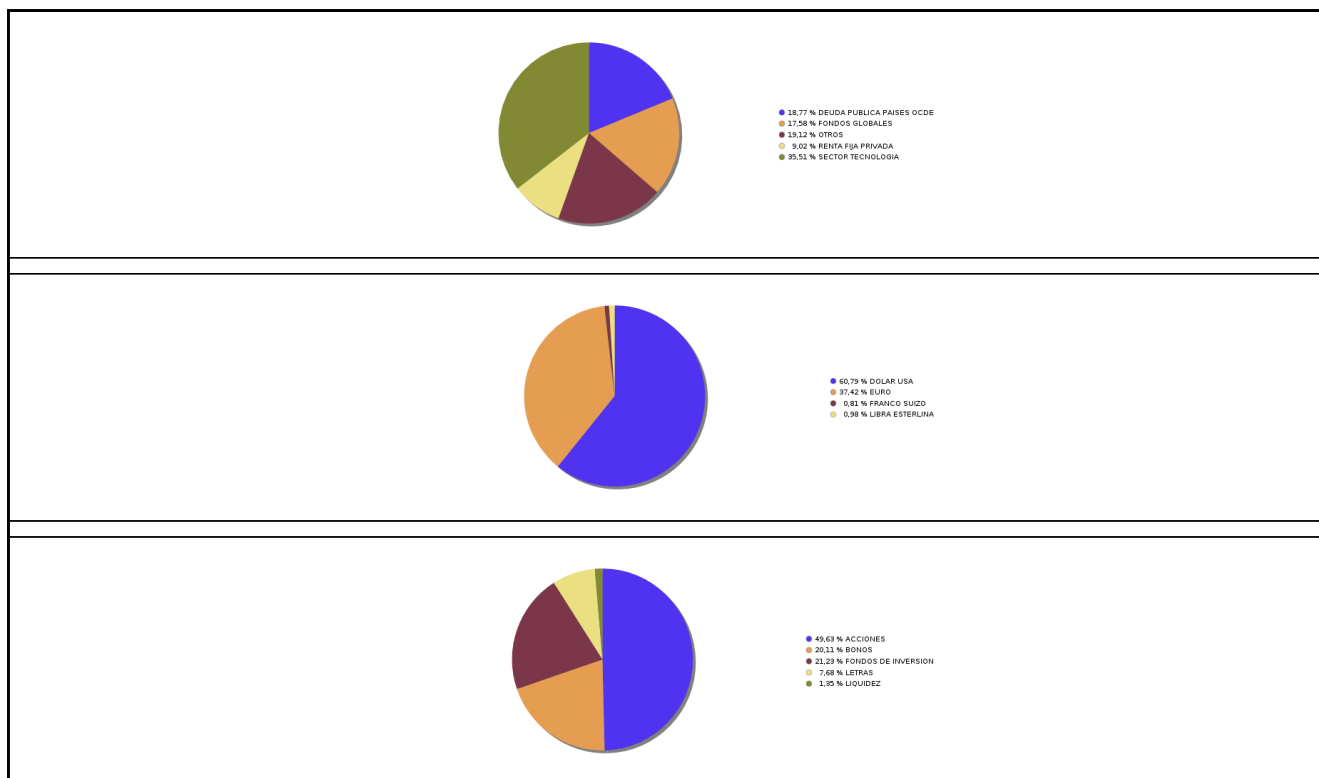
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.602	15,55	2.957	19,79
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	490	3,28
TOTAL RENTA FIJA	2.602	15,55	3.447	23,08
TOTAL IIC	627	3,75	617	4,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.229	19,30	4.064	27,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.974	11,80	2.250	15,06
TOTAL RENTA FIJA	1.974	11,80	2.250	15,06
TOTAL RV COTIZADA	8.276	49,46	6.038	40,42
TOTAL RENTA VARIABLE	8.276	49,46	6.038	40,42
TOTAL IIC	2.913	17,41	1.675	11,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	13.163	78,67	9.963	66,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.392	97,97	14.028	93,90

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
SP 500 INDICE	Compra Futuro SP 500 INDICE 50	517	Inversión
Total subyacente renta variable		517	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	3.892	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3892	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		4408	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 15.411.190,20 euros que supone el 92,11% sobre el patrimonio de la IIC.

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas las medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.



g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 696,66 euros durante el periodo de referencia, un 0,00 % sobre el patrimonio medio.

h.) Durante el periodo se han efectuado 11 operación de renta variable o IIC cuyo intermediario ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 2.299 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,001% sobre el patrimonio medio de la IIC.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR HASTA UN 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS.Los principales índices estadounidenses lograron terminar la primera mitad de 2024 en un territorio récord impulsados al alza por un puñado de acciones de mega capitalización tecnológica y relacionadas con la inteligencia artificial. El Nasdaq Composite subió casi un 20%, mientras que el S&P500 avanzó cerca del 14,50%. No a todos los índices de referencia de acciones les fue tan bien. DJ Industrials y Russell 2000 ganaron modestamente y el S&P500 equiponderado apenas superó el 3%. En otros lugares, Europa mostró un desempeño decente con un avance cercano al 10% y Japón mostró un comportamiento brillante por encima del 18%. Los mercados emergentes de Asia lucharon por avanzar agobiados por los problemas crónicos de China.

El momento de los recortes de tasas de la FED fue el tema principal una vez más, con una inflación persistentemente alta que retrasó indefinidamente el suavizamiento de la política monetaria estadounidense. Mientras que otros bancos centrales, incluido el BCE, se sienten relativamente tranquilos al iniciar su política de ajuste, el presidente Powell busca pruebas más convincentes para iniciar la suya. En el contexto de alto crecimiento y bajo desempleo, parece como si la FED no tuviera prisa por actuar. Los rendimientos de los bonos del Tesoro se negociaron en el cómodo rango del 4,20%/4,70%, sin amenazar el entorno general de riesgo. Mientras tanto, el USD ganó marginalmente cotizando principalmente por encima de 1,05 frente al euro. El JPY se debilitó más allá de 160 unidades frente a niveles del USD no vistos desde principios de los años 1990.

En el frente geopolítico, la atención principal se centró en las elecciones en países europeos clave como Francia, donde, en el momento de escribir este artículo, todavía no estaba claro si los ultraderechistas llegarían al poder, y cuya perspectiva creó un pequeño tsunami en los mercados de deuda soberana europeos a finales de junio. El Reino Unido también celebra elecciones en las que es probable que los laboristas obtengan una victoria histórica. Finalmente, continúan los debates sobre si Joe Biden debería postularse para la reelección y sus posibilidades de vencer a un Donald Trump revitalizado. Las condiciones de los mercados parecen difíciles en los próximos meses dados todos los factores mencionados. Queda por ver si la confianza de los inversores se mantendrá al ritmo actual y, de ser así, durante cuánto tiempo

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.La exposición del fondo en renta variable ha permanecido durante el periodo analizado en un peso medio aproximado del 55%. El resto de los activos ha permanecido en activos monetarios y renta fija a muy corto plazo.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA.El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.El patrimonio del fondo a cierre del periodo era de 16,731,577 EUR, lo que supone un incremento de 1,792,014 EUR respecto al periodo anterior. El número de partícipes es de 109, aumentando en 3 partícipes respecto al cierre del año anterior.

La rentabilidad en el periodo del fondo ha sido de un 14.81%. La rentabilidad de los fondos con su misma vocación inversora en el periodo fue de un 5.02%.

Los gastos soportados por el fondo han sido de un 0.24%. Siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0.03%.

Desde el 1 de mayo la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.60%.

E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACIÓN CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA.N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO.La rentabilidad del fondo durante el segundo semestre de 2023 ha sido del +14,81%.Excelente semestre para la cartera del fondo, destacando los valores tecnológicos de alta capitalización con un extraordinario comportamiento. Nuestro

sesgo geográfico hacia USA ha resultado muy acertado. Durante el semestre hemos incorporado valores a la cartera como Mercedes y Walmart además de fondos de renta variable en sectores tales como la biotecnología y componentes médicos. Hemos vendido nuestras posiciones en Biogen y Biontech y nuestra posición en fondo índice de Brasil.

En renta fija seguimos con una política de inversión centrada en el corto plazo, incorporando emisiones de gobierno y privadas en combinación con fondos de renta fija con una vocación inversora muy similar. Nuestra posición en dólar está cubierta parcialmente.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS. Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el periodo de -70,794 EUR. Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 16.10%.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES. A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. La volatilidad del fondo acumulada en el año ha sido de 7.14% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0.51%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 67.06% en renta variable, lo que implica un incremento del 15.64% con respecto al periodo anterior. Se trata de un aumento de la exposición a renta variable significativo. Alrededor de un 33.96% estaba invertido en renta fija al final del periodo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales Singular Wealth Management S.G.I.I.C, S.A. (Singular Wealth) es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: Singular Wealth puede ejercer el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia.

Sociedades de Inversión SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido que éstas se reservan el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, Singular Wealth no ejercerá dichos derechos.

Adicionalmente, Singular Wealth ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en Singular Wealth) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO ALAS 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 2024 es de 349.500 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 coste del servicio de análisis soportado por LAMBDA UNIVERSAL, FI en el primer semestre de 2024 ha sido de 3.119,83 euros.

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 DEL FONDO. Seguimos con un enfoque muy flexible en el fondo, entendemos que la dinámica de las compañías relacionadas con la inteligencia artificial lejos de ralentizarse tendrá otro gran impulso durante los próximos trimestres, por lo que seguiremos siendo activos en las oportunidades que vaya generando el mercado.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126B2 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,750 2024-10-31	EUR	399	2,38	0	0,00
ES00000121G2 - Bonos REINO DE ESPAÑA 4,800 2024-01-31	EUR	0	0,00	642	4,29
ES0000012F92 - Bonos REINO DE ESPAÑA 3,541 2025-01-31	EUR	490	2,93	0	0,00
ES00000124W3 - Bonos REINO DE ESPAÑA 3,800 2024-04-30	EUR	0	0,00	500	3,35
ES0000012E85 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,250 2024-07-30	EUR	246	1,47	0	0,00
ES0000012H33 - Cupón Cero REINO DE ESPAÑA 3,746 2024-05-31	EUR	0	0,00	492	3,29
ES0L02402094 - REPO SINGULAR_B 4,000 2024-02-09	EUR	0	0,00	494	3,31
ES0L02402094 - REPO SINGULAR_B 4,000 2024-02-09	EUR	0	0,00	138	0,93
ES0L02403084 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,757 2024-03-08	EUR	0	0,00	494	3,31
ES0L02409065 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,486 2024-09-06	EUR	397	2,37	0	0,00
ES0L02503073 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,530 2025-03-07	EUR	484	2,89	0	0,00
ES0L02412069 - Letras REINO DE ESPAÑA 3,447 2024-12-06	EUR	390	2,33	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.405	14,38	2.761	18,48
ES0205032008 - Bonos FERROVIAL SA 2,500 2024-07-15	EUR	196	1,17	196	1,31
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		196	1,17	196	1,31
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.602</b>	<b>15,55</b>	<b>2.957</b>	<b>19,79</b>
ES05136899X4 - REPO SINGULAR_B 2,000 2024-02-28	EUR	0	0,00	490	3,28
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>490</b>	<b>3,28</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.602</b>	<b>15,55</b>	<b>3.447</b>	<b>23,08</b>
ES0164704027 - Participaciones MUTUACTIVOS SGIC S.A.	EUR	417	2,50	411	2,75
ES0180942007 - Participaciones SINGULAR ASSET MANAGEMENT SGII	EUR	210	1,25	206	1,38
<b>TOTAL IIC</b>		<b>627</b>	<b>3,75</b>	<b>617</b>	<b>4,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>3.229</b>	<b>19,30</b>	<b>4.064</b>	<b>27,21</b>
US91282CKH33 - Bonos US TREASURY 2,250 2026-03-31	USD	186	1,11	0	0,00
US91282CKS97 - Bonos US TREASURY 2,437 2026-05-31	USD	281	1,68	0	0,00
US91282CHT18 - Bonos US TREASURY 1,937 2033-08-15	USD	224	1,34	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		690	4,13	0	0,00
XS2609431031 - Bonos BMW 3,500 2025-04-06	EUR	0	0,00	250	1,67
XS2228892860 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 1,125 2027-12-10	EUR	181	1,08	184	1,23
XS1963744260 - Bonos MACDONALDS CORP. 0,900 2026-04-15	EUR	285	1,71	285	1,91
US594918BR43 - Bonos MICROSOFT CORP. 1,200 2026-05-08	USD	176	1,05	172	1,15
FR0013324340 - Bonos SANOFI SYNTHELABO SA 1,000 2026-03-21	EUR	191	1,14	192	1,28
XS2575952697 - Bonos BSCH INTERNACIONAL 3,875 2028-01-16	EUR	202	1,21	205	1,37
US91282CHT18 - Bonos US TREASURY 1,937 2033-08-15	USD	0	0,00	226	1,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.035	6,19	1.514	10,13
XS2609431031 - Bonos BMW 3,500 2025-04-06	EUR	249	1,49	0	0,00
XS1808338542 - Bonos BNP PARIBAS 1,000 2024-04-17	EUR	0	0,00	289	1,93
US91282CDV00 - Bonos US TREASURY 0,437 2024-01-31	USD	0	0,00	447	2,99
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		249	1,49	736	4,93
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.974</b>	<b>11,80</b>	<b>2.250</b>	<b>15,06</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.974</b>	<b>11,80</b>	<b>2.250</b>	<b>15,06</b>
US02079K3059 - Acciones ALPHABET	USD	850	5,08	633	4,24
US0231351067 - Acciones AMAZON	USD	606	3,62	325	2,17
US0378331005 - Acciones APPLE COMPUTER INC	USD	527	3,15	467	3,13
US0404131064 - Acciones ARISTA NETWORK INC	USD	376	2,25	245	1,64
GB0009895292 - Acciones ASTRAZENECA PLC	GBP	160	0,96	135	0,90
US0605051046 - Acciones BANK OF AMERICA	USD	156	0,93	128	0,86
US09062X1037 - Acciones BIOGEN INC	USD	0	0,00	188	1,26
US09075V1026 - Acciones BIONTECH SE	USD	0	0,00	112	0,75
US09247X1019 - Acciones GOOGLE	USD	162	0,97	162	1,08
US09260D1072 - Acciones BLACKSTONE	USD	162	0,97	166	1,11
US11135F1012 - Acciones BROADCOM	USD	225	1,34	0	0,00
US22788C1053 - Acciones CROWDSTRIKE HOLD-A	USD	376	2,24	243	1,63
DE0007100000 - Acciones DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	155	0,93	0	0,00
US5324571083 - Acciones ELI LILLY	USD	439	2,63	275	1,84
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK INC	USD	880	5,26	600	4,01
US5398301094 - Acciones LOCKHEED MARTIN	USD	161	0,96	0	0,00
US58933Y1055 - Acciones MERCK & CO INC	USD	208	1,24	178	1,19
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP.	USD	960	5,74	783	5,24
US60770K1079 - Acciones MODERNA INC.	USD	133	0,79	108	0,72
US6668071029 - Acciones NORTHROP GRUMMAN	USD	142	0,85	148	0,99
US67066G1040 - Acciones NVIDIA	USD	692	4,14	538	3,60
US69608A1088 - Acciones PALANTIR TECH	USD	192	1,14	126	0,84
US6974351057 - Acciones PALO ALTO NETWORKS INC	USD	237	1,42	200	1,34
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	132	0,79	134	0,90
US8835561023 - Acciones THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	155	0,93	144	0,97
US9311421039 - Acciones WALT-MART	USD	190	1,13	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>8.276</b>	<b>49,46</b>	<b>6.038</b>	<b>40,42</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>8.276</b>	<b>49,46</b>	<b>6.038</b>	<b>40,42</b>
LU0415391514 - Participaciones MDO MANGEMENT CO SA	EUR	200	1,20	0	0,00
LU0992627298 - Participaciones CARMIGNAC GESTION	EUR	168	1,00	0	0,00
US74347X6334 - Participaciones PROSHARES ADVISORS LLC	USD	478	2,86	400	2,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0976566496 - Participaciones FRANKLIN TEMPLETON	USD	235	1,40	0	0,00
IE00BD4GTY16 - Participaciones FRANKLIN TEMPLETON	EUR	154	0,92	0	0,00
DE000A0Q4R85 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	USD	0	0,00	161	1,07
IE00BZCQB185 - Participaciones BLACKROCK STRATEGIC FUND	USD	287	1,71	0	0,00
LU1670724704 - Participaciones M&G INVESTMENT FUNDS	EUR	200	1,19	201	1,35
LU0093502762 - Participaciones MERRILL LYNCH ASSET MANAGEMENT	EUR	161	0,96	0	0,00
LU2145462722 - Participaciones ROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	322	1,92	297	1,99
LU0638557669 - Participaciones FUNDPARTNER SOLUTIONS(EUROPE)	EUR	0	0,00	295	1,98
LU0113258742 - Participaciones SCHRODER	EUR	329	1,96	322	2,15
LU0133096981 - Participaciones T ROWE PRICE GLOBAL INVESTMENT	USD	380	2,27	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.913</b>	<b>17,41</b>	<b>1.675</b>	<b>11,21</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>13.163</b>	<b>78,67</b>	<b>9.963</b>	<b>66,69</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>16.392</b>	<b>97,97</b>	<b>14.028</b>	<b>93,90</b>

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

No aplicable

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

No se han realizado operaciones de este tipo en el periodo.