

BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Semestral del Primer 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	1,02	1,32	1,02	0,99
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,23	-0,47	-0,23	-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	3.046.914,00	1.918.394,00
Nº de accionistas	279,00	187,00
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	19.403	6,3682	6,2761	6,8046
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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

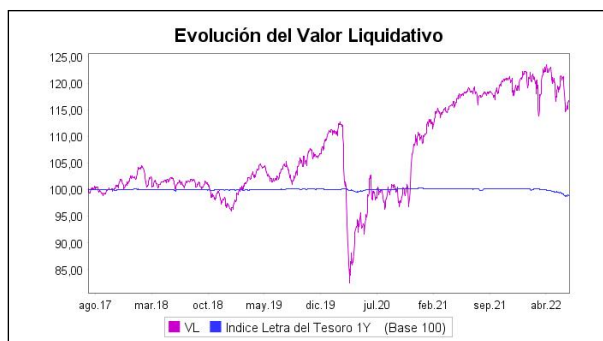
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-4,29	-5,47	1,25	2,35	-0,07	9,46	-0,37	14,49	6,93

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)	0,25	0,11	0,14	0,14	0,13	0,56	0,85	0,65	0,00

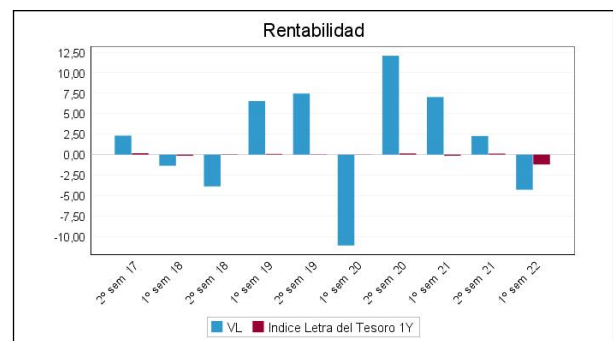
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	16.522	85,15	11.161	87,43
* Cartera interior	4.153	21,40	3.110	24,36
* Cartera exterior	12.316	63,47	7.933	62,15
* Intereses de la cartera de inversión	53	0,27	30	0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	88	0,69
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.153	11,10	1.029	8,06
(+/-) RESTO	729	3,76	574	4,50
TOTAL PATRIMONIO	19.403	100,00 %	12.765	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)	12.765	11.458	12.765	
± Compra/ venta de acciones (neto)	48,68	8,60	48,68	624,27
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,55	2,27	-5,55	-413,22
(+) Rendimientos de gestión	-5,21	3,54	-5,21	-288,52
+ Intereses	0,42	0,28	0,42	91,39
+ Dividendos	0,73	0,51	0,73	82,34
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,53	-0,05	-3,53	8.237,86
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-4,67	2,84	-4,67	-310,54
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	3,09	1,19	3,09	231,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,31	-1,14	-1,31	47,03
± Otros resultados	0,06	-0,09	0,06	-185,96
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-1,27	-0,34	-65,82
- Comisión de sociedad gestora	-0,12	-0,13	-0,12	25,79
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	19,47
- Gastos por servicios exteriores	-0,13	-1,11	-0,13	-84,65
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,01	-0,01	-204,34
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,01	-0,05	427,64
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	497,08
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	497,08
+ 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)	19.403	12.765	19.403	

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

3. Inversiones financieras

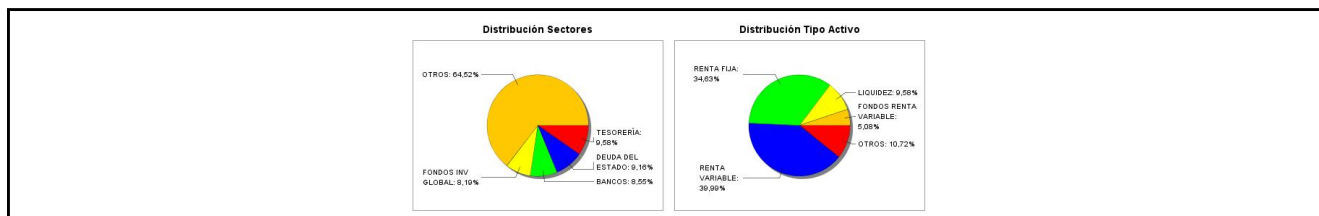
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	812	4,18	876	6,87
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	997	5,14	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	1.810	9,32	876	6,87
TOTAL RV COTIZADA	2.021	10,41	1.859	14,55
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	2.021	10,41	1.859	14,55
TOTAL IIC	422	2,18	402	3,15
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.253	21,91	3.138	24,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.910	25,31	1.504	11,79
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	4.910	25,31	1.504	11,79
TOTAL RV COTIZADA	5.739	29,62	4.480	35,13
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	5.739	29,62	4.480	35,13
TOTAL IIC	1.917	9,87	2.036	15,95
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	12.565	64,80	8.020	62,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.818	86,71	11.158	87,44

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
Accs. Pershing Square Tontine Holding	C/ Opc. CALL Opción Call s/Pershing Square 25 01/23	107	Inversión
Total subyacente renta variable		371	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		371	
Obgs. VONOVIA SE 0.0% 08/23	C/ Compromiso	196	Inversión
Obgs. BUONI POLIENNALI DEL TES 0.0%	C/ Compromiso	196	Inversión
Obgs. Glencore Finance 1,875% 13/09/23	C/ Compromiso	197	Inversión
Total subyacente renta fija		590	
Accs. L'oreal	V/ Opc. CALL Opción Call s/Loreal 360 03/23	288	Inversión
Accs. Louis Vuitton (LVMH)	V/ Opc. CALL Opción Call s/LVMH 650 09/22	325	Inversión
Accs. Baidu Inc	V/ Opc. PUT Opción Put s/Baidu 130 08/22	185	Inversión
Accs. Unilever PLC NL	V/ Opc. CALL Opción Call s/Unilever 44 03/23	308	Inversión
Accs. JD.com Inc-ADR	V/ Opc. PUT Opción Put s/JD.com 60 08/22	142	Inversión
Accs. Credit Agricole SA	V/ Opc. PUT Opción Put s/Credit Agricole 8 12/22	240	Inversión
Accs. Total S.A.	V/ Opc. PUT Opción Put s/Total 50 09/22	300	Inversión
Accs. BBVA	V/ Opc. PUT Opción Put s/BBVA 17/03/23 4,5	450	Inversión
Accs. Deutsche Post AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/Deutsche Post 34 16/12/22	340	Inversión
Accs. AXA	V/ Opc. PUT Opción Put s/AXA 20 03/23	300	Inversión
Accs. Muenchener Rueckversicherungs	V/ Opc. PUT Opción Put s/Muenchener Rue 200 09/22	300	Inversión
Accs. Allianz AG (Xetra)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Allianz 190 09/22	285	Inversión
Accs. Netflix, Inc.	V/ Opc. PUT Opción Put s/Netflix 190 09/22	54	Inversión
Accs. Airbus Group NV (FR)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Airbus FP 90 09/22	270	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Accs. Telefónica de España (sp)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Telefonica 4 03/23	280	Inversión
Accs. E.on AG (Xetra)	V/ Opc. PUT Opción Put s/EON 9 03/23	270	Inversión
Accs. Bayer AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/Bayer 50 12/22	250	Inversión
Accs. Iberdrola S. A.	V/ Opc. CALL Opción Call s/Iberdrola 10,5 12/22	158	Inversión
Accs. BP Amoco (GBP)	V/ Opc. CALL Opción Call s/Brit Petrol 480 12/22	288	Inversión
Accs. Repsol (sp)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Repsol 12/22 9	270	Inversión
Accs. SAP AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/SAP 92 09/22	276	Inversión
Total subyacente renta variable		5579	
TOTAL OBLIGACIONES		6169	

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

Con fecha 28 de enero se comunica que el Consejo de Administración ha adoptado el acuerdo de seguir siendo una IIC, y que llevará a cabo las actuaciones oportunas en orden a cumplir con el requisito de la letra a) del apartado 4 del Artículo 29 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, con el objeto de seguir tributando al 1% en el citado Impuesto.

Con fecha 22 de abril se comunica que la SICAV tributará al tipo general en el Impuesto sobre Sociedades.

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

	SI	NO
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

Un accionista mantiene una posición del 97,78%.

Durante el periodo se han efectuado 91 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 4.617 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,015% sobre el patrimonio medio de la IIC.

Durante el periodo se han efectuado 9 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido el depositario por un total de 607 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,002% sobre el patrimonio medio de la IIC. Se ha efectuado también 1 operación de renta fija por un total de 95 miles de euros. Y 70 operaciones de compraventa de divisas por un total de 6.478 miles de euros.

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 la primera mitad del año 2022 con un comportamiento muy negativo para los mercados financieros, tanto de renta fija como de renta variable. De hecho, se trata del peor primer semestre del año para la renta fija desde 1788 y para la renta variable americana desde 1970.

La elevada inflación, la política monetaria de los bancos centrales y el estallido de la guerra entre Rusia y Ucrania han marcado el rumbo de los mercados durante la primera mitad de 2022.

La publicación en enero de las actas correspondientes a la reunión de diciembre de la Fed marcó el inicio de un mercado bursátil bajista. En este documento la Fed llevó a cabo un giro en su política monetaria reconociendo que la inflación ya no era transitoria, aceleró el tapering o la retirada de estímulos y anunció la posibilidad de tres subidas de tipos de interés a lo largo de 2022.

Apenas seis meses después, la Reserva Federal ha subido los tipos de referencia desde el 0,25% hasta el 1,75% con tres subidas de tipos consecutivas (0,25%, 0,50% y 0,75% sucesivamente) y se espera que terminen el año cerca del 3,50%.

Los datos de inflación han seguido arrojando cifras por encima de lo que esperaba el consenso de los analistas, sin ir más lejos el dato de IPC norteamericano de mayo (publicado en junio) se situó en un 8,6%, máximo desde los años 80. Y

ahora ya se espera que siga haciendo máximos hasta bien entrado el tercer trimestre. La inflación subyacente (sin tener en cuenta el coste de los alimentos y la energía) sigue la misma senda y se encuentra por encima del 6%.

Por el lado económico, las expectativas de crecimiento se han revisado a la baja y los datos adelantados tanto de producción industrial como de confianza del consumidor se vienen deteriorando de forma alarmante. Los fabricantes están viendo un rápido crecimiento en el nivel de sus inventarios conforme la demanda del consumidor se debilita, incrementando las posibilidades de que tengan que ajustar producción o introducir descuentos.

Ahora parece que el mercado ya no duda de que nos acercamos a una recesión, la cuestión parece haberse trasladado al cuándo, si el último trimestre de 2022 o ya en la primera mitad de 2023. El banco de la reserva federal de Atlanta apunta a que Estados Unidos podría entrar en recesión este mismo trimestre.

El giro en la política monetaria ha dejado el exceso de liquidez en la economía, o k marshaliana en valores negativos, concretamente en -5% tras incorporar el último dato de crecimiento de masa monetaria. Pronosticamos que este indicador siga empeorando ligeramente hasta finales de año y esto seguirá suponiendo un viento en contra durante los próximos meses.

En este lado del charco, el panorama de fondo es similar: inflación al alza, empeoramiento de los datos económicos y el BCE obligado a actuar para contener la inflación, con el riesgo añadido del impacto en los spreads de crédito y la posible fragmentación financiera. Todo esto agudizado por la guerra de Ucrania y los cortes de suministro de gas ruso a Alemania, con riesgo de provocar un racionamiento energético y adelantar la recesión. Se espera que el próximo mes de julio tenga lugar la primera subida de tipos en los últimos 11 años y que se anuncie un mecanismo para contrarrestar la fragmentación de los países periféricos.

La subida de tasas libres de riesgo, primas de riesgo y el deterioro de las expectativas de crecimiento se ha traducido en una caída generalizada de las bolsas tanto americanas como europeas, con una mayor caída en las compañías de múltiplo alto (tecnología) por derating y solo un sector en positivo a nivel europeo en lo que llevamos de año (oil&gas). Por último, los conflictos bélicos siguen sin resolución visible a corto plazo, los olvidados promotores chinos siguen suponiendo un riesgo crediticio para los mercados y la política sanitaria china de cero-covid sigue suponiendo un riesgo latente en las cadenas de suministro.

Esperamos un verano en el que los mencionados riesgos de mercado junto con una escasez de liquidez puedan provocar volatilidad y ofrecer oportunidades.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A cierre de trimestre BOMBAY SICAV mantenía un posicionamiento cercano al 45% en activos de renta variable, ligeramente por encima de su media histórica. Adicionalmente BOMBAY SICAV incrementó su exposición a la renta fija hasta el 37% mediante la adquisición de valores directos. La liquidez se mantenía relativamente elevada cerca del 15%.

c) Índice de referencia

La sociedad no tiene ningún índice de referencia. Obtuvo una rentabilidad en el semestre de -4,29%, inferior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo un -1,21%.

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

A 30 de junio de 2022 el patrimonio de la sociedad ascendía a 19,40 millones de euros con un total de 279 accionistas.

La rentabilidad de la sociedad en el semestre ha sido de -4,29%. 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 0,25% 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 0,21% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,04%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Renta Variable

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

Eneti Inc., Bank of America Corp., Morgan Stanley Dean Witter & Co, Telefónica, Rolls Royce Holdings plc, Apple Computer Inc., ZIM Integrated Shipping, Catalana Occidente, Berkshire Hathaway Inc., Nestle S.A., Takeda Chemical Industries, Mizuho Financial Group Inc., Corporación Mapfre, Activision Blizzard Inc., TUI AG, Burford Capital, Kistos plc, Embracer Group, Teva Pharmaceutical Ltd., Nagacorp Ltd., Pax Global Technology Ltd., Nvidia Corp., AT&T Inc.,

LXI Reit plc., Swatch Group AG, Navios Maritime Partners LP, John Deere, BNP Paribas, Golar LNG Ltd., Fairfax India, Elecnor S.A., Atos Origin, Philips Electronics NV, Unilever plc., ASML Holding NV, Louis Vuitton, L'Oreal y OHL.

Renta Fija

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

Bonos Sacyr 3,25% 2024

Bonos Gestamp Automoción 3,25% 2026

Pagarés Meliá septiembre 2022

Bonos Santander 3,125%

US Treasury Bonds 2025

Bonos Vonovia 0% 2023

Bonos Glencore Finance 1,875% 2023

Buoni Poliennali 0,95% 2032

Fondos Alternativos y estructuras

Sin cambios

Divisas

EUR 62%

USD 17%

GBP 15%

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.

Existen al cierre del periodo posiciones de compra de opciones call sobre Pershing Square, Walt Disney y Facebook.

Además, existen al cierre del periodo posiciones de venta de opciones put sobre SAP, Repsol, Bayer, EON, Telefónica, Airbus, Netflix, Allianz, Muenchener, AXA, Deutsche Post, BBVA, Total, Credit Agricole, JD.com y Baidu y posiciones de venta de opciones call sobre BP, Iberdrola, Unilever, LVMH y Loreal

El resultado obtenido con la operativa con instrumentos derivados supone un 3,09% 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 30 de junio la IIC posee los siguientes activos que se engloban dentro del artículo 48.1.j del RD 83/2015:

- Anatea Kunié Quant FI (ES0109204000)
- Anatea Kutema FI (ES0109204018)
- Anatea Mayak FI (ES0109204026)
- 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 primer semestre supuso un 36,70% sobre el patrimonio medio del periodo.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el primer semestre, ha sido de 11,71%.

Como referencia, la volatilidad de las Letras del Tesoro en el primer semestre ha sido de 0,58%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante el primer semestre de 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 es de 180.500 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 BOMBAY INVESTMENT OFFICE, SICAV, S.A. en el primer semestre de 2022 ha sido de 2.102 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 DE LA IIC.

La persistencia en los niveles de elevada inflación y las actuaciones agresivas para mitigar su efecto por parte de los bancos centrales, fundamentalmente por parte de la Reserva Federal, propician un escenario de extrema incertidumbre tanto para los activos de renta variable como de renta fija. En este contexto cada vez toma más cuerpo la hipótesis de una ralentización global de la economía incluida la posibilidad de estanflación (recesión con inflación elevada) mucho antes y con mayor impacto de lo previamente anticipado. En este escenario consideramos que a pesar de las ya sustanciales correcciones en la bolsa el tercer trimestre se presenta potencialmente muy volátil con la posibilidad de una profundización en las caídas. Por otro lado, el tensionamiento en el escenario geopolítico originado por la guerra de Ucrania comienza a pasar factura a las relaciones de los países occidentales con China cuyas consecuencias son actualmente impredecibles. Todo ello impactará previsiblemente en los mercados de materias primas que se debaten entre la expectativa de un escenario recesivo y las disrupciones en las cadenas de suministro. Mientras el dólar continúa su fortalecimiento como consecuencia de los diferenciales de tipos positivos y su condición de activo refugio lo que en principio supone un escollo a la recuperación de sector exterior norteamericano y condiciona la recuperación de su economía.

Bombay SICAV continuará gestionando su posicionamiento táctico en base a las condiciones de mercado y su previsible evolución haciendo especial énfasis en la diversificación de su cartera de inversiones.

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	275	1,41	379	2,97
ES02136790F4 - BONO BANKINTER SA 1,25 2032-12-23	EUR	163	0,84	198	1,55
ES0236463008 - RENTA FIJA Audax Energia 4,20 2027-12-18	EUR	0	0,00	85	0,67
ES0813211010 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-03-29	EUR	375	1,93	214	1,68
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		812	4,18	876	6,87
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		812	4,18	876	6,87
XS2490200446 - PAGARE SOL MELIA 0,60 2022-09-07	EUR	997	5,14	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		997	5,14	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		1.810	9,32	876	6,87
ES06349509U6 - DERECHOS D. FAES Farma	EUR	0	0,00	2	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0015000M91 - ACCIONES Wallbox NV	USD	8	0,04	14	0,11
ES0105521001 - ACCIONES Aneche Lantegi Elka	EUR	67	0,34	65	0,51
ES0105546008 - ACCIONES Linea Directa Asegur	EUR	86	0,44	110	0,86
ES0105456026 - ACCIONES HOLALUZ	EUR	15	0,08	0	0,00
ES0105251005 - ACCIONES Neinor Homes SLU	EUR	30	0,15	0	0,00
ES0154653911 - ACCIONES INMOBILIARIA DEL SUR	EUR	12	0,06	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONES Atrys Health SA	EUR	20	0,10	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Grifols S.A.	EUR	18	0,09	17	0,13
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	17	0,09	19	0,15
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	222	1,15	0	0,00
ES0113312005 - ACCIONES Altia Consultores SA	EUR	0	0,00	229	1,80
ES0177542018 - ACCIONES Int.C.Airlines (IAG)	EUR	21	0,11	85	0,67
ES0129743318 - ACCIONES ELECENOR	EUR	33	0,17	0	0,00
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK	EUR	0	0,00	48	0,38
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	148	0,77	312	2,45
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER S.A.	EUR	119	0,61	68	0,53
ES0116494016 - ACCIONES Accs. Montebalito SA	EUR	15	0,08	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES Corporación Mapfre	EUR	151	0,78	54	0,42
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCC.	EUR	0	0,00	45	0,35
ES0110047919 - ACCIONES Deoleo SA	EUR	0	0,00	26	0,20
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	185	0,95	189	1,48
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renew	EUR	179	0,92	0	0,00
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL COSTAS	EUR	10	0,05	0	0,00
ES0105630315 - ACCIONES Cie Automotive SA	EUR	0	0,00	55	0,43
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	19	0,10	15	0,12
ES0112501012 - ACCIONES Ebro Puleva	EUR	40	0,21	42	0,33
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	41	0,21	35	0,27
ES0116870314 - ACCIONES Naturgy Energy Group	EUR	137	0,71	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	192	0,99	210	1,64
ES0142090317 - ACCIONES Obrascon Huarte Lain	EUR	29	0,15	0	0,00
ES0166300212 - ACCIONES Nicolás Correa	EUR	61	0,32	72	0,56
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	117	0,60	131	1,03
ES0126501131 - ACCIONES Alantra Partners SA	EUR	15	0,08	15	0,12
ES0130625512 - ACCIONES Grupo Emp. ENCE	EUR	11	0,06	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		2.021	10,41	1.859	14,55
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		2.021	10,41	1.859	14,55
ES0109204026 - PARTICIPACIONES Anathea FI Mayak	EUR	92	0,47	100	0,78
ES0109204018 - PARTICIPACIONES Anathea FI Kutema	EUR	97	0,50	101	0,79
ES0162917001 - PARTICIPACIONES Millennial Fund	EUR	88	0,46	103	0,80
ES0109204000 - PARTICIPACIONES Anathea FI Kunie Qua	EUR	92	0,47	99	0,78
ES0156942031 - PARTICIPACIONES KRUGER SEL. SICAV	EUR	3	0,02	0	0,00
ES0175902008 - PARTICIPACIONES SIGMA INTER.FI	EUR	50	0,26	0	0,00
TOTAL IIC		422	2,18	402	3,15
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.253	21,91	3.138	24,57
IT0005474330 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 1,55 2024-12-15	EUR	96	0,49	0	0,00
NO0010786288 - BONO NORWEGIAN GOVERNMENT 1,75 2027-02-17	NOK	183	0,94	0	0,00
CA135087M847 - BONO CANADIAN GOVERNMENT 1,25 2027-03-01	CAD	136	0,70	0	0,00
US91282CEG24 - BONO US TREASURY N B 2,25 2024-03-31	USD	659	3,40	0	0,00
GB0004893086 - BONO UNITED KINGDOM GILT 4,25 2032-06-07	GBP	413	2,13	0	0,00
IT0005466013 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 0,95 2032-06-01	EUR	644	3,32	0	0,00
US91282CCS89 - RENTA FIJA Estado Americano 1,25 2031-08-15	USD	246	1,27	430	3,37
AU3TB0000135 - RENTA FIJA Gobierno Australia 4,75 2027-04-21	AUD	141	0,72	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.518	12,97	430	3,37
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2385393405 - BONO CELLNEX FINANCE CO S 1,00 2027-09-15	EUR	79	0,41	0	0,00
XS2403519601 - BONO BLACKSTONE PRIVATE C 1,75 2026-11-30	EUR	83	0,43	0	0,00
XS2450068379 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,13 2026-10-06	GBP	445	2,30	0	0,00
FR0014004AF5 - BONO AIR FRANCE-KLM 3,88 2026-04-01	EUR	81	0,42	0	0,00
XS2357281174 - BONO NH HOTEL GROUP SA 4,00 2026-07-02	EUR	89	0,46	0	0,00
XS2406607098 - BONO TEVA PHARM FNC NL II 3,75 2027-05-09	EUR	169	0,87	0	0,00
XS2247936342 - BONO BANCO SANTANDER SA 1,63 2030-10-22	EUR	157	0,81	202	1,58
XS1567439689 - RENTA FIJA BNQ Central Tunisia 5,63 2024-02-17	EUR	59	0,31	79	0,62
XS1801788305 - RENTA FIJA Coty INC 4,75 2026-04-15	EUR	86	0,44	101	0,79
XS1684385591 - RENTA FIJA Softb 4,00 2029-09-19	EUR	70	0,36	96	0,75
DE000A2DASM5 - RENTA FIJA Deutsche Pfandbrief 4,60 2027-02-22	EUR	185	0,95	214	1,68
FR0013451416 - RENTA FIJA Renault 1,13 2027-10-04	EUR	71	0,37	92	0,72
XS2325693369 - RENTA FIJA Sacyr Vallehermoso 3,25 2024-04-02	EUR	197	1,01	0	0,00
PTTAPBOM0007 - RENTA FIJA TAP SA 4,38 2023-06-23	EUR	0	0,00	96	0,75
XS1783932863 - RENTA FIJA Grupo Emp. ENCE 1,25 2023-03-05	EUR	0	0,00	95	0,75
XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,25 2026-04-30	EUR	262	1,35	100	0,78

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1172951508 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,75 2027-04-21	EUR	70	0,36	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.103	10,85	1.074	8,42
PTTAPBOM0007 - RENTA FIJA TAP SA 4,38 2023-06-23	EUR	195	1,00	0	0,00
XS1783932863 - RENTA FIJA Grupo Emp. ENCE 1,25 2023-03-05	EUR	95	0,49	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		289	1,49	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.910	25,31	1.504	11,79
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		4.910	25,31	1.504	11,79
JP3885780001 - ACCIONES Mizuho Financial Gro	JPY	33	0,17	0	0,00
GB0061284906 - ACCIONES Zimplats Holdings Lt	AUD	45	0,23	0	0,00
MHY2294C1075 - ACCIONES Eneti Inc	USD	59	0,30	0	0,00
DE000DTR0CK8 - ACCIONES Daimler Truck Holdin	EUR	2	0,01	3	0,03
US48251K1007 - ACCIONES KKR Real Estate Fina	USD	83	0,43	46	0,36
US76954A1034 - ACCIONES Rivian Automotive In	USD	5	0,03	18	0,14
US7616241052 - ACCIONES REX American Resourc	USD	28	0,15	30	0,23
GB00BYZJ7G42 - ACCIONES Harworth Group Plc	GBP	17	0,09	18	0,14
SE0016828511 - ACCIONES Embracer Group AB	SEK	102	0,53	94	0,73
US0162301040 - ACCIONES Alico Inc	USD	17	0,09	16	0,13
NL0015000F41 - ACCIONES Lilium N.V	USD	23	0,12	61	0,48
US1010441053 - ACCIONES Boston Omaha Corp-cl	USD	30	0,15	25	0,20
US36262G1013 - ACCIONES Gxo Logistics Inc.	USD	12	0,06	24	0,19
MHY1968P1218 - ACCIONES Danaos Corp	USD	18	0,09	20	0,15
US71531R1095 - ACCIONES Pershing Square Tont	USD	43	0,22	39	0,31
SE0010296582 - ACCIONES XBT Provider Etheru	EUR	0	0,00	32	0,25
SE0007525332 - ACCIONES BitCoin Tracker One	EUR	0	0,00	40	0,31
GG00BPFJTF46 - PARTICIPACIONES Pershing Square Hold	GBP	342	1,76	287	2,25
GB00BYQ46T41 - ACCIONES Lxi Reit Plc	GBP	0	0,00	172	1,35
CA86730L1094 - ACCIONES Sundial Growers Inc	USD	3	0,02	5	0,04
GG00BMGYLN96 - ACCIONES Burford Capital	GBP	112	0,58	55	0,43
DK0061539921 - ACCIONES Vestas Wind Systems	DKK	30	0,16	40	0,32
GB00BNTJ3546 - ACCIONES Allfunds Group Plc	EUR	17	0,09	17	0,14
US19260Q1076 - ACCIONES Coinbase Global Inc	USD	0	0,00	11	0,09
GB00B10RZP78 - ACCIONES Unilever PLC	EUR	303	1,56	0	0,00
GB00BLF7NX68 - ACCIONES Kistos Plc	GBP	64	0,33	0	0,00
US69608A1088 - ACCIONES Palantir Technologie	USD	0	0,00	48	0,38
US5132721045 - ACCIONES Lamb Weston Holdings	USD	34	0,18	28	0,22
US45781M1018 - ACCIONES JPMorgan China A SH	USD	28	0,15	30	0,24
US62914V1061 - ACCIONES Nio Inc	USD	21	0,11	0	0,00
FR0000125486 - ACCIONES Vinci SA	EUR	170	0,88	184	1,44
GB00B196F554 - ACCIONES Avation Plc	GBP	52	0,27	57	0,45
CY0106002112 - ACCIONES Atalaya Mining PLC	GBP	0	0,00	24	0,19
MHY622674098 - ACCIONES Navios Maritime Part	USD	55	0,28	0	0,00
BMG9456A1009 - ACCIONES Golar	USD	184	0,95	0	0,00
BMG6955J1036 - ACCIONES Pax Global Technolog	HKD	93	0,48	59	0,46
BE0974293251 - ACCIONES Anheuser-Busch Compa	EUR	205	1,06	213	1,67
IL0011284465 - ACCIONES Plus500 LTD	GBP	146	0,75	121	0,95
HK0184000948 - ACCIONES Keck Seng Investment	HKD	16	0,08	18	0,14
KYG6382M1096 - ACCIONES Nagacorp LTD	HKD	73	0,37	48	0,38
US0171751003 - ACCIONES Alleghany Corp	USD	40	0,20	29	0,23
CA3038971022 - ACCIONES Farifax India Holdin	USD	41	0,21	0	0,00
US9837931008 - ACCIONES XPO Logistic Inc	USD	7	0,04	10	0,08
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet	USD	0	0,00	38	0,30
US3846371041 - ACCIONES Graham Holdings	USD	14	0,07	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	274	1,41	71	0,55
US88160R1014 - ACCIONES Tesla Motors Inc	USD	19	0,10	0	0,00
CA1363851017 - ACCIONES Canadian Natural Res	USD	31	0,16	22	0,17
DE000TUAG000 - ACCIONES Accs. TUI Travel PLC	EUR	48	0,25	30	0,23
US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms	USD	62	0,32	59	0,46
GB0003718474 - ACCIONES Games Workshop Group	GBP	27	0,14	32	0,25
GB00B63H8491 - ACCIONES Rolls-Royce Group pl	GBP	39	0,20	29	0,23
US1729674242 - ACCIONES Citigroup Inc.	USD	22	0,11	27	0,21
US00507V1098 - ACCIONES Activision Blizzard	USD	74	0,38	0	0,00
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP ORD	GBP	29	0,15	0	0,00
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	169	0,87	0	0,00
GB0006731235 - ACCIONES Associated British F	GBP	55	0,28	0	0,00
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	32	0,16	44	0,35
US053321024 - ACCIONES Autozone	USD	0	0,00	55	0,43
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	0	0,00	235	1,84
US8923313071 - ACCIONES Toyota Motor Corp	USD	15	0,08	16	0,13
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	45	0,23	0	0,00
GB00B1XZS820 - ACCIONES Accs. Anglo American	GBP	0	0,00	90	0,70
US8816242098 - ACCIONES Accs. Teva Pharmaceu	USD	54	0,28	49	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2441991054 - ACCIONES John Deere	USD	43	0,22	30	0,24
US46625H1005 - ACCIONES JP Morgan Chase & CO	USD	32	0,17	42	0,33
GB0009895292 - ACCIONES AstraZeneca Group	GBP	0	0,00	52	0,40
US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp	USD	72	0,37	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	24	0,13	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	111	0,57	0	0,00
FR0000051732 - ACCIONES Atos	EUR	20	0,11	22	0,18
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	227	1,17	0	0,00
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	209	1,08	282	2,21
CH0012255151 - ACCIONES Swatch Group AG-B	CHF	45	0,23	0	0,00
GB0009252882 - ACCIONES GlaxoSmithKline PLC	GBP	0	0,00	229	1,80
US38141G1040 - ACCIONES Goldman Sachs	USD	28	0,15	34	0,26
NL0000009538 - ACCIONES PHILIPS ELEC.	EUR	103	0,53	0	0,00
GB0007188757 - ACCIONES Rio Tinto	GBP	0	0,00	87	0,68
JP3463000004 - ACCIONES Takeda Chemical Ind.	JPY	34	0,18	0	0,00
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDING	GBP	0	0,00	213	1,67
US0605051046 - ACCIONES Bank of America	USD	30	0,15	31	0,25
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	39	0,20	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co, Inc.	USD	51	0,26	44	0,34
US6174464486 - ACCIONES Morgan Stanley	USD	36	0,19	26	0,20
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	263	1,36	0	0,00
DE0007100000 - ACCIONES Mercedes-Benz Group	EUR	28	0,14	24	0,19
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	0	0,00	42	0,33
GB0007980591 - ACCIONES BP Amoco	GBP	226	1,16	196	1,54
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	246	1,27	284	2,23
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	0	0,00	111	0,87
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	291	1,50	0	0,00
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	22	0,11	9	0,07
TOTAL RV COTIZADA		5.739	29,62	4.480	35,13
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		5.739	29,62	4.480	35,13
LU1797811236 - PARTICIPACIONES M&G Lux Investment F	EUR	232	1,20	0	0,00
IE00BZ0G8977 - PARTICIPACIONES SPDR Bloomberg U.S.	USD	48	0,25	0	0,00
LU1610886332 - PARTICIPACIONES Quadrige Funds SCA S	EUR	119	0,61	0	0,00
US74347G4405 - PARTICIPACIONES ProShares Bitcoin St	USD	0	0,00	51	0,40
LU1663951603 - PARTICIPACIONES DWS Invest Top Divid	EUR	236	1,21	0	0,00
LU0823415285 - PARTICIPACIONES BNP Energy TransitIC	EUR	125	0,64	173	1,35
DE000A1EK0G3 - PARTICIPACIONES DB Physical Gold	EUR	0	0,00	348	2,73
IE00BFZ4RW27 - PARTICIPACIONES Lazard Rathmore Alt	EUR	217	1,12	233	1,82
IE00BDVZH966 - PARTICIPACIONES ETF Ishares USD Tips	EUR	0	0,00	68	0,53
IE00BDRKT177 - PARTICIPACIONES MAN GLG Inv VI-Innov	EUR	84	0,43	216	1,69
LU0638557669 - PARTICIPACIONES Ruffer Total Return	EUR	241	1,24	0	0,00
IE00BYP55026 - PARTICIPACIONES Finissterre GI Un Em	EUR	0	0,00	346	2,71
US9229087443 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard	USD	176	0,91	0	0,00
LU1373035077 - PARTICIPACIONES BSF-GLB EVNT DRVN	EUR	94	0,48	224	1,76
DE0002635307 - PARTICIPACIONES ETF Ishares ST 600 U	EUR	0	0,00	242	1,89
FR0010869578 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	0	0,00	136	1,07
DE000A1EK0G3 - PARTICIPACIONES DB Physical Gold	EUR	346	1,78	0	0,00
TOTAL IIC		1.917	9,87	2.036	15,95
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.565	64,80	8.020	62,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.818	86,71	11.158	87,44
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1172951508 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,75 2027-04-21	EUR	0	0,00	88	0,69

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 aplica en este informe

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