

PRINCIPIUM,FI

Nº Registro CNMV: 2296

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
PRICEWATERHOUSECOOPERSAUDITORES S.L

Depositario: SINGULAR BANK, S.A.

Auditor:

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.ubs.com/gestion.

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

Dirección

C/ María de Molina, 4 - 1ª Planta. Madrid 28006

Correo Electrónico

departamento.atencion-cliente@ubs.com

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 FONDO

Fecha de registro: 10/01/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: alto

Descripción general

Política de inversión: Fondo Ético. Además de criterios financieros, se aplican criterios de Inversión Socialmente Responsable inspirados en la Iglesia Católica (protección de la vida, dignidad humana, justicia social, salud, medio ambiente, defensa de la paz, responsabilidad social de la empresa). Existen criterios excluyentes (impiden invertir en empresas que actúen contra estos principios) y valorativos (evalúan conductas de empresas en materia social, ambiental y gobierno corporativo).

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,34	0,31	0,63	0,61
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	-0,17	-0,03	-0,28

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE P	524.174,96	953.724,39	100,00	102,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE Q	157.861,42	157.861,42	6,00	6,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE P	EUR	7.877	37.175	35.445	32.933
CLASE Q	EUR	2.431	5.267	4.961	4.143

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE P	EUR	15,0275	16,7919	15,6722	14,8802
CLASE Q	EUR	15,3989	17,1339	15,8975	15,0104

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE P	al fondo	0,43		0,43	0,85		0,85	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE Q	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,42	0,00	0,42	mixta	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-10,51	1,39	-3,94	-4,06	-4,23	7,14	5,32	11,07	6,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	03-11-2022	-1,08	13-06-2022	-3,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,95	10-11-2022	0,95	10-11-2022	3,27	24-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,60	5,60	5,32	5,46	5,93	5,52	9,70	3,09	3,08
Ibex-35	19,61	15,12	16,32	19,79	25,56	16,67	34,37	12,50	13,00
Letra Tesoro 1 año	1,76	2,99	1,78	0,61	0,41	0,28	0,54	0,25	0,60
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,46	3,46	3,36	2,92	2,71	2,41	3,48	5,77	6,05

(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.

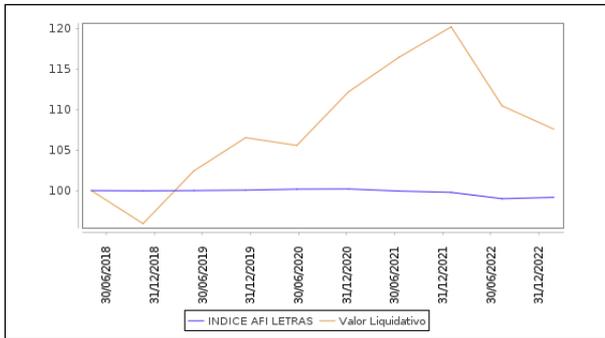
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,98	0,25	0,25	0,25	0,24	0,97	0,97	1,04	0,07

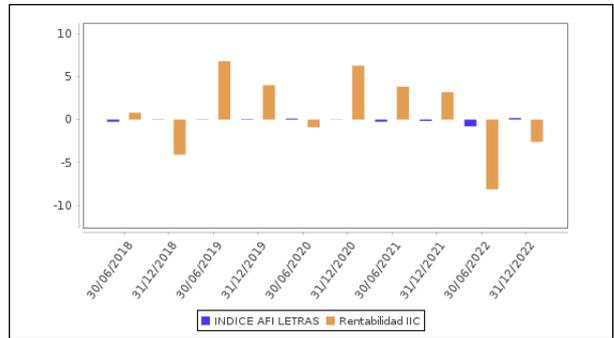
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE Q .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,13	1,50	-3,83	-3,95	-4,13	7,78	5,91	11,66	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	03-11-2022	-1,08	13-06-2022	-3,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,95	10-11-2022	0,95	10-11-2022	3,27	24-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,60	5,60	5,31	5,46	5,93	5,65	9,75	3,13	
Ibex-35	19,61	15,12	16,32	19,79	25,56	16,67	34,37	12,50	
Letra Tesoro 1 año	1,76	2,99	1,78	0,61	0,41	0,28	0,54	0,25	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,47	3,47	3,44	3,08	2,90	2,60	2,92	2,47	

(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.

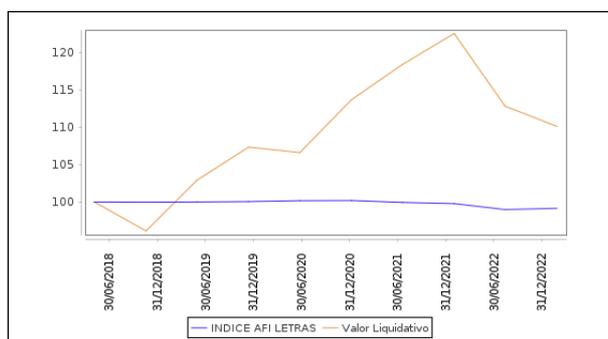
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,14	0,14	0,14	0,13	0,54	0,55	0,62	

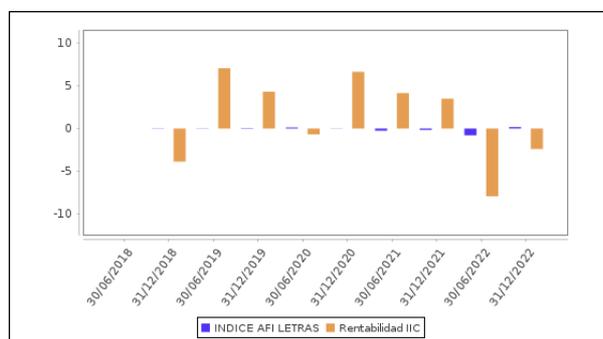
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	116.242	288	-1
Renta Fija Internacional	30.662	240	2
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	3.375	37	1
Renta Variable Euro	8.791	78	2
Renta Variable Internacional	26.820	209	-1
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	74.529	82	-1
Global	126.755	299	1
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	387.175	1.233	0,28

*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
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.395	91,14	17.180	99,85
* Cartera interior	320	3,10	1.960	11,39
* Cartera exterior	9.028	87,58	15.163	88,13
* Intereses de la cartera de inversión	47	0,46	58	0,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	804	7,80	902	5,24
(+/-) RESTO	109	1,06	-877	-5,10
TOTAL PATRIMONIO	10.308	100,00 %	17.206	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	17.206	42.442	42.442	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-59,65	-75,43	-142,25	-70,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,07	-9,27	-14,63	-1.564,49
(+) Rendimientos de gestión	-1,61	-8,74	-13,61	-1.313,99
+ Intereses	0,77	0,53	1,19	-45,28
+ Dividendos	0,27	0,50	0,87	-80,12
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,13	-0,64	-1,00	-92,46
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,27	-10,72	-15,75	-99,06
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,76	1,00	0,49	-166,06
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,42	0,03	-0,19	-726,42
± Otros resultados	-0,07	0,56	0,78	-104,59
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,53	-1,02	-250,50
- Comisión de gestión	-0,38	-0,40	-0,79	-63,83
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-61,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-45,54
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	15,98
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,07	-0,10	-95,27
(+) 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)	10.308	17.206	10.308	

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

3. Inversiones financieras

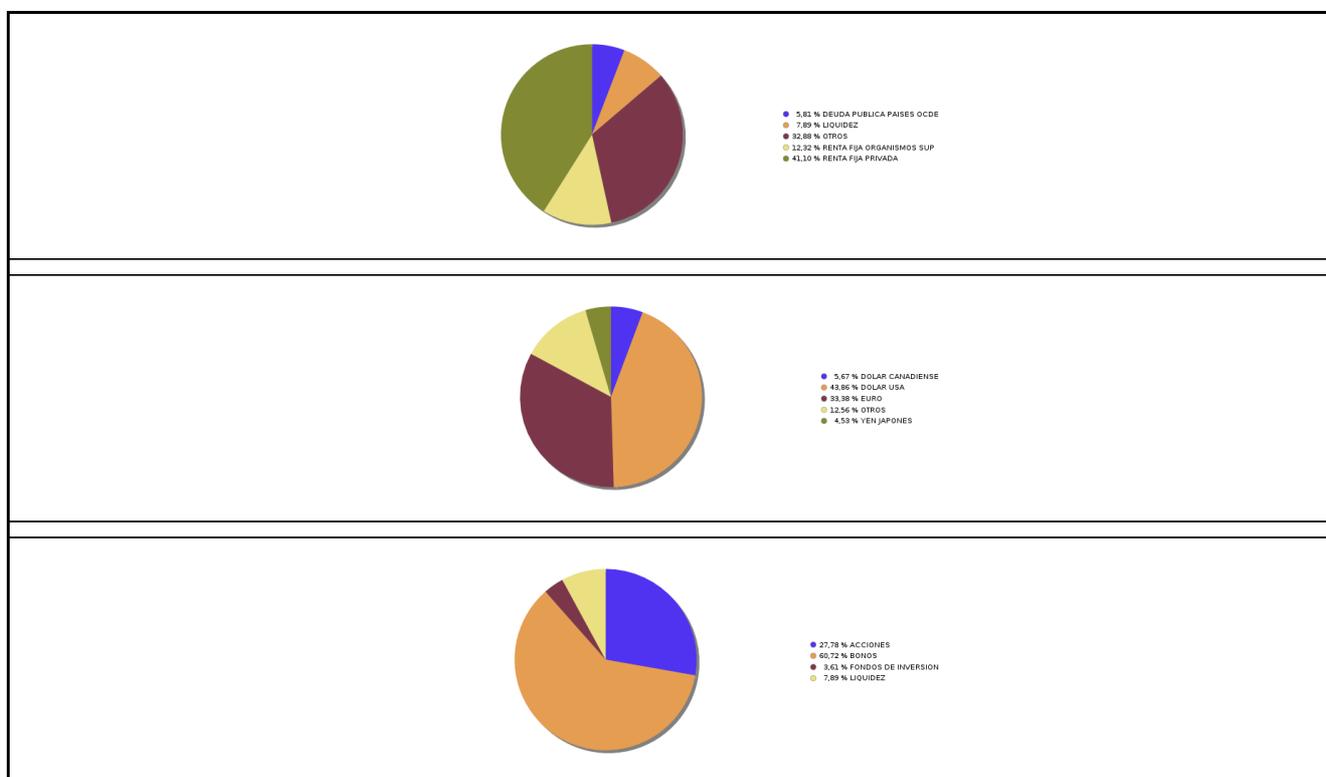
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	151	1,46	1.633	9,49
TOTAL RENTA FIJA	151	1,46	1.633	9,49
TOTAL RV COTIZADA	169	1,64	327	1,90
TOTAL RENTA VARIABLE	169	1,64	327	1,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	320	3,11	1.960	11,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.992	58,13	9.282	53,95
TOTAL RENTA FIJA	5.992	58,13	9.282	53,95
TOTAL RV COTIZADA	2.662	25,82	5.641	32,78
TOTAL RENTA VARIABLE	2.662	25,82	5.641	32,78
TOTAL IIC	367	3,56	188	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.021	87,51	15.111	87,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.341	90,62	17.070	99,21

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	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	381	Cobertura
Total subyacente renta variable		381	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	3.154	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3154	
TOTAL OBLIGACIONES		3535	

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

Con fecha 21 de septiembre 2022, la CNMV ha inscrito el cambio del grupo perteneciente de la sociedad gestora: Grupo anterior: UBS Nuevo grupo: SINGULAR BANK. Con fecha 23 de septiembre 2022, la CNMV ha inscrito la modificación del Reglamento de Gestión del Fondo, al objeto de sustituir a UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA por SINGULAR BANK, S.A., como entidad Depositaria, como consecuencia de la adquisición por sucesión universal por parte de SINGULAR BANK, S.A de la unidad de negocio de banca privada, incluyendo la actividad de depositaria de UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA. Con fecha 7 de octubre 2002, la CNMV ha inscrito el cambio de denominación de la entidad gestora, que ha pasado a ser SINGULAR WEALTH MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. (antes era UBS GESTION S.G.I.I.C, S.A.U.)

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. 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

	SI	NO
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

<p>a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 2.094.396,17 euros que supone el 20,32% sobre el patrimonio de la IIC.</p> <p>c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas la medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.</p> <p>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 4.109,30euros durante el periodo de referencia, un 0,02% sobre el patrimonio medio.</p> <p>h.) Operación vinculada por ventas el 21 de julio de 2022 de un nominal de 300.000 USD del bono de KFW 2% 29/09/2022 (US500769HP20), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich.</p> <p>Operación vinculada por ventas el 29 de julio de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de SINGAPORE TELECOMMUNICAT 7.375% 01/12/31 (USY79985AD29), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich.</p> <p>Operación vinculada por compras el 11 de agosto de 2022 de un nominal de 200.000 USD del bono de ELECTRICITE DE FRANCE SA 10/13/2025 (USF2893TAS53), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich.</p>

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS.La recuperación generalizada de las cotizacionesde los activos financieros en octubre y noviembre se vio truncada después de que los bancos centrales reiteraran que prolongarán laspolíticas monetarias restrictivas para contener las presiones inflacionistas. La Reserva Federal señaló que prevé mantener su tipo deintervención cerca del 5,0% durante todo 2023, en tanto que el BCE anunció que pretende subir 50 puntos básicos en cada una de suspróximas reuniones. Además, el Banco de Japón aumentó en un cuarto de punto la rentabilidad máxima a la que permitirá cotizar losbonos a 10 años.Todo esto provocó una subida sustancial de las rentabilidades de la deuda en todo el mundo, acentuando las pérdidas en el peor año de lahistoria para la renta fija. El desplazamiento al alza de la curva de Alemania próximo al medio punto porcentual y el ensanchamiento de lasprimas de riesgo en la Eurozona provocaron que los índices gubernamentales de la unión monetaria cayeran más de un 3% en diciembre(lo que eleva las pérdidas en el año por encima del 17%), arrastrando a los bonos corporativos a pesar del descenso de los diferencialescrediticios. El menor repunte de la curva y la estabilidad de los tipos a corto plazo hicieron que la deuda de EEUU registrara pérdidas másmoderadas. Los bonos de mercados emergentes avanzaron ligeramente en el mes por la reducción de sus primas de riesgo, pero pierdenmás del 17% en 2022.La mayor contundencia del BCE propició que continuara la apreciación del euro, que ya supera el 10% desde su mínimo frente al USD enseptiembre, si bien cierra el año cerca de un 6% por debajo de su nivel del final de 2021. Por su parte, las cotizaciones del petróleo y dealgunos metales industriales se movieron volátilmente entre los temores a una caída de la demanda en una recesión y los problemasestructurales de la oferta, agravados ahora por las sanciones a las exportaciones desde Rusia. El barril de crudo Brent, que llegó a caer a los74\$, acaba 2022 de

vuelta por encima de los 80\$, impulsando los precios de todos los activos relacionados. También fue destacable la evolución del oro que, a pesar de los mayores tipos de interés, logró superar los 1.800\$ por onza, prácticamente el mismo nivel en el que comenzó el año. Las acciones mundiales corrigieron en las primeras sesiones de diciembre, aunque volvieron a los mismos niveles en las jornadas previas a las reuniones de los principales bancos centrales. Sin embargo, el giro de los mercados de renta fija provocó rápidas caídas superiores al 6% (nuevamente lideradas por la tecnología y otros sectores de crecimiento), antes de estabilizarse en las últimas sesiones del año. El mes se salda con retrocesos próximos al 5% en el S&P 500 y el MSCI World, al 3% en la media de la Eurozona y algo menores en los mercados emergentes dadas la subida de las acciones chinas. Termina 2022 con retornos totales (con dividendos) cercanos al -15% en el conjunto de acciones mundiales, de casi -20% en EEUU (con el Nasdaq perdiendo más del 30%) y en los mercados emergentes, del -10% en la Eurozona, ligeramente negativos en España y Japón, y marginalmente positivos en el Reino Unido. Arranca el nuevo año con las mismas incertidumbres geopolíticas, económicas y financieras que zarandearon los mercados en 2022. Las subidas de los tipos de interés elevan los rendimientos de los activos monetarios, en tanto que presionan las valoraciones de los activos empresariales e inmobiliarios. Esto probablemente limite el potencial alcista de las bolsas a corto plazo, y aconseja mantener una estrategia de inversión prudente, a la espera de que las cotizaciones reflejen mejor la perspectiva de unas políticas monetarias prolongadamente restrictivas y la probable caída de los resultados de las compañías en un periodo de debilidad económica. Por el momento, la mejor rentabilidad-riesgo en la renta fija parece encontrarse en los activos monetarios y pagarés entre 6-18 meses, en la deuda bancaria senior, en el crédito corporativo con grado de inversión y en los bonos high yield a corto plazo. En la renta variable, el entorno sigue favoreciendo a los negocios beneficiados por las subidas de los tipos de interés y por la energía cara, o con poder de fijación de precios, y en el que las compañías que pagan dividendos altos y sostenibles deberían de mostrar más resiliencia. B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS. El segundo semestre del año ha mantenido elevados niveles de volatilidad tanto en renta variable como, sobre todo, en renta fija, debido a las presiones inflacionistas y a los riesgos geopolíticos derivados de la guerra entre Rusia y Ucrania. Desde el punto de vista de gestión seguimos manteniendo nuestra estrategia de inversión a largo plazo de apostar por la renta variable como principal activo generador de rentabilidad en la cartera. El fondo ha tratado de mantener una cartera más diversificada desde el punto de vista geográfico, aunque con algo más de apuesta en Europa y en otros mercados desarrollados como Japón, a costa de tener menos presencia relativa en EEUU. Desde un punto de vista de sesgo de estilo, la cartera del fondo refleja los criterios éticos que se recogen en el folleto. La filosofía de inversión considera no sólo los principios de la Fe Católica, sino también criterios de sostenibilidad como el entorno medioambiental, social y de gobierno corporativo. Se excluyen del universo inversor aquellas compañías y emisores que no cumplan con los Principios Fundamentales de la Doctrina Social de la Iglesia Católica y se priorizan aquellas compañías y emisores que obtengan mejor rating de sostenibilidad. El proceso inversor tiene también en cuenta criterios financieros a la hora de seleccionar en cada momento la mejor cartera dentro del universo y oportunidades de inversión. 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 es de 10,307,939 EUR, correspondiendo 7,877,051 EUR al patrimonio contenido en la clase P del fondo y 2,430,888 EUR a la clase Q. Suponiendo una disminución de 650,508 EUR en la clase P y no habiendo variación con respecto al periodo anterior en la clase Q. Respecto al periodo anterior. El número de participes es de 100 en la clase P y de 6 en la clase Q. Disminuyendo en 2 participes en la clase P y no habiendo variación con respecto al periodo anterior en la clase Q. La rentabilidad en el periodo del fondo ha sido de un -10.51% en el caso de la clase P y de un -10.13% en el caso de la clase Q. La rentabilidad de los fondos con su misma vocación inversora en el periodo fue de un 1.45%. Los gastos soportados por el fondo han sido de un 0.25% en la clase P y de 0.14% en la clase Q. Siendo los gastos indirectos en otras IICs de un %. 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. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES. A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO. Durante el semestre se han realizado algunos cambios en las acciones de la cartera. Hemos reducido nuestra inversión neta en renta variable hasta niveles del 27% a través de la venta de futuros y de la desinversión en valores del sector tecnológico. También hemos realizado cambios para mejorar el rating sostenible medio de la cartera, incrementando el peso en el sector de Utilities y concretamente en las generadoras de energía. Anexo explicativo del informe periódico energías renovables (compra de EDP y Orsted). Ante fuerte corrección de la renta fija, hemos incrementado su peso en la cartera hasta niveles del 60%. Se ha aprovechado la coyuntura para comprar emisiones sostenibles de compañías con grado de inversión. La inversión en Instituciones de Inversión Colectiva es de un 3.56%. 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 -197,170 EUR. Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 0.00%. 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. La IIC mantiene una inversión del 0.38% del patrimonio en el activo XS1843437036 - RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPIT 23/05/27, que por sus características podría presentar problemas de liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. La volatilidad del fondo acumulada en el año ha sido de 4.66% y la volatilidad del benchmark ha sido del 11.61%, 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 25.51% en renta variable, lo que implica una disminución del 3.63% con respecto al periodo anterior. Se trata de una reducción moderada del riesgo de la cartera con respecto al cierre del trimestre anterior. Los cambios más importantes en renta variable se producen en las zonas geográficas de Japón y Europa. Alrededor de un 60.17% estaba invertido en renta fija al final del periodo. La inversión en renta variable, sin tener en cuenta la exposición en derivados y otros métodos alternativos de inversión, se distribuye en un 24.67% en mercados desarrollados y un 2.79% en mercados emergentes.

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 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 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. Este gasto se imputará desde el momento en que la modificación en el folleto esté registrada en CNMV. 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. Las presiones inflacionistas y el elevado riesgo geopolítico provocan un escenario de incertidumbre respecto al crecimiento económico y su impacto sobre consumidores y empresas. Es probable que en los próximos meses, la desaceleración económica provocada por las subidas de tipos de interés tenga un impacto negativo sobre los beneficios empresariales. De cara al inicio de año, creemos apropiado mantener cierta cautela y no incrementar excesivamente el sesgo cíclico de la cartera. Sigue siendo un entorno favorable para compañías con moderado apalancamiento financiero y con valoraciones atractivas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127A2 - REPO UBS_EUROPE 0,630 2022-07-01	EUR	0	0,00	1.633	9,49
ES00000124W3 - REPO SINGULAR_B 1,750 2023-01-02	EUR	151	1,46	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		151	1,46	1.633	9,49
TOTAL RENTA FIJA		151	1,46	1.633	9,49
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA SA	EUR	169	1,64	327	1,90
TOTAL RV COTIZADA		169	1,64	327	1,90
TOTAL RENTA VARIABLE		169	1,64	327	1,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		320	3,11	1.960	11,39
AU3TB0000135 - Bonos AUSTRALIA 2,375 2027-04-21	AUD	267	2,59	568	3,30
CA135087H235 - Bonos GOBIERNO DE CANADA 1,000 2028-06-01	CAD	323	3,14	697	4,05
CA68333ZAJ62 - Bonos PROVINCE OF ONTARIO 0,925 2027-02-01	CAD	241	2,34	261	1,52
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		832	8,07	1.525	8,87
US30216BHC90 - Bonos EXPORT DEVELOPMNT CA 1,375 2023-03-15	USD	0	0,00	477	2,77
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	477	2,77
USX10001AA78 - Bonos ALLIANZ AG 3,500 2025-11-17	USD	159	1,55	159	0,92
XS2245488775 - Bonos ASIAN DEVELOPMENT BA 0,200 2025-12-15	GBP	200	1,94	0	0,00
US045167DR18 - Bonos ASIAN DEVELOPMENT BA 0,875 2026-08-14	USD	342	3,32	722	4,20
USU09513GW34 - Bonos BMW 1,125 2023-07-15	USD	0	0,00	104	0,60
XS1715325665 - Bonos ING BANK 0,200 2024-11-09	EUR	189	1,83	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1637277572 - Bonos BNP PARIBAS 1,000 2024-06-27	EUR	193	1,87	0	0,00
FR0014001OH8 - Bonos CADES 0,125 2025-12-15	GBP	199	1,93	0	0,00
US29874QEE08 - Bonos EUROPEAN BK RECON \$ 0,750 2025-02-13	USD	376	3,65	393	2,28
USF28937AS53 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 1,812 2025-10-13	USD	180	1,74	0	0,00
XS1893621026 - Bonos ENERGIAS DE PORTUGAL 1,875 2025-10-13	EUR	248	2,40	257	1,49
US298785HD17 - Bonos EIB 1,062 2026-04-13	USD	349	3,39	736	4,28
US298785JA59 - Bonos EIB 0,812 2029-10-09	USD	0	0,00	646	3,75
XS1937665955 - Bonos ENEL 1,500 2025-04-21	EUR	190	1,84	0	0,00
XS1890845875 - Bonos IBERDROLA INTERNACIO 3,250 2024-11-12	EUR	98	0,95	96	0,56
US45905URL07 - Bonos JNTL BANK RECON & DE 1,062 2025-03-03	USD	356	3,46	745	4,33
US780641AH94 - Bonos KONINKLIJKE KPN NV 4,187 2030-10-01	USD	106	1,02	115	0,67
US594918BJ27 - Bonos MICROSOFT CORP 1,562 2025-08-03	USD	0	0,00	143	0,83
US594918BK99 - Bonos MICROSOFT CORP 2,100 2035-05-03	USD	182	1,76	197	1,15
XS2221845683 - Bonos MUNICH RE 1,250 2030-11-26	EUR	221	2,15	230	1,34
US68323ACT97 - Bonos PROVINCE OF ONTARIO 1,600 2024-05-16	USD	0	0,00	669	3,89
US744320AV41 - Bonos PRUDENTIAL FINANCIAL 2,687 2025-05-15	USD	109	1,06	110	0,64
XS1843437036 - Bonos RUSSIAN RAILWAYS VIA 2,200 2027-05-23	EUR	39	0,38	12	0,07
USY79985AD29 - Bonos SINGAPORE TELECOMMUN 3,687 2031-12-01	USD	0	0,00	121	0,70
US892331AM12 - Bonos TOYOTA MOTORS 0,669 2026-02-25	USD	375	3,64	390	2,27
XS2491738352 - Bonos VOLKSWAGEN 3,125 2025-03-28	EUR	196	1,90	0	0,00
US95000U2T91 - Bonos WELLS FARGO & CO 0,402 2025-05-19	USD	174	1,69	0	0,00
XS1795406575 - Bonos TELEFONICA ITNL 3,000 2023-12-04	EUR	195	1,89	194	1,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.676	45,37	6.039	35,10
US037833BU32 - Bonos APPLE COMPUTER INC 1,425 2022-12-23	USD	0	0,00	191	1,11
USP16259AH99 - Bonos BBVA INTERNACIONAL 3,375 2022-09-30	USD	0	0,00	145	0,84
BE6254003252 - Bonos BARRY CALLEBAUT 2,750 2023-06-15	USD	186	1,81	192	1,11
USU09513GW34 - Bonos BMW 1,125 2023-07-15	USD	101	0,98	0	0,00
XS1915152000 - Bonos INST. CTO OFICIAL (E) 0,750 2023-10-31	EUR	196	1,90	0	0,00
US500769HP20 - Bonos KFW 1,000 2022-09-29	USD	0	0,00	572	3,32
XS1717575259 - Bonos NESTLE 2,375 2022-11-17	USD	0	0,00	142	0,83
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		483	4,69	1.241	7,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.992	58,13	9.282	53,95
TOTAL RENTA FIJA		5.992	58,13	9.282	53,95
IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE LTD	USD	0	0,00	199	1,15
US02079K1079 - Acciones ALPHABET	USD	91	0,88	209	1,21
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	0	0,00	182	1,06
US00206R1023 - Acciones SBC COMMUNICATIONS	USD	155	1,50	400	2,32
CH0009002962 - Acciones BARRY CALLEBAUT	CHF	139	1,34	320	1,86
SG1L01001701 - Acciones DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	177	1,72	410	2,38
JP3551500006 - Acciones DENSO CORP	JPY	140	1,35	305	1,77
DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	149	1,45	379	2,20
DK0060094928 - Acciones DONG ENERGY A/S	DKK	115	1,11	339	1,97
PTEDP0AM0009 - Acciones ELECTICIDADE DE PORTUGAL SA	EUR	172	1,67	0	0,00
US4567881085 - Acciones INFOSYS TECH	USD	101	0,98	141	0,82
US4581401001 - Acciones INTEL CORP	USD	79	0,77	221	1,29
FR0000121485 - Acciones PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	EUR	71	0,69	196	1,14
FR0000120321 - Acciones LOREAL	EUR	83	0,81	214	1,24
IE00BTN1Y115 - Acciones MEDTRONIC INC	USD	94	0,92	325	1,89
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP.	USD	94	0,91	0	0,00
US6516391066 - Acciones NEM NEWMONT MINING	USD	75	0,73	199	1,16
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	104	1,01	333	1,94
US7960508882 - Acciones SAMSUNG ELECTRONICS	USD	103	1,00	312	1,81
FR0000121972 - Acciones SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	196	1,90	226	1,31
JP3732000009 - Acciones SOFTBANK CORP	JPY	0	0,00	266	1,54
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	96	0,93	0	0,00
JP3633400001 - Acciones TOYOTA MOTORS	JPY	148	1,44	296	1,72
US92826C8394 - Acciones VISA	USD	175	1,69	169	0,98
DE000WCH8881 - Acciones WACKER CHEMIE	EUR	104	1,01	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		2.662	25,82	5.641	32,78
TOTAL RENTA VARIABLE		2.662	25,82	5.641	32,78
IE00BQT3WG13 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	USD	157	1,52	188	1,09
LU0289470113 - Participaciones JP MORGAN FLEMINGS ASSET MGNT	EUR	211	2,04	0	0,00
TOTAL IIC		367	3,56	188	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.021	87,51	15.111	87,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.341	90,62	17.070	99,21

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

La remuneración total abonada en el año 2022 al personal de la Gestora fue 1.720.638,07 euros. De esta remuneración

total, se corresponde a remuneración fija 1.480.638,07 euros y a remuneración variable 240.000 euros.

El número total de beneficiarios en el año 2022 es 25 (a 31/12/2022 había 18) El número de beneficiarios de remuneración variable es 24. No se aplica remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. La remuneración total a los altos cargos fue de 299.546,40 euros (4 personas son altos cargos de las cuales 2 reciben remuneración de la Gestora), que se desglosa en una remuneración fija total de 239,546.40 euros y una remuneración variable total de 60.000 euros. En cuanto al colectivo identificado cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil riesgo de la IIC, éstos son 4 personas, de las cuales 2 han recibido una remuneración total de 299.546,40 euros (remuneración fija de 239,546.40 euros y remuneración variable de 60.000 euros)

Singular Wealth Management SGIIC S.A.U. (antes UBS Gestión SGIIC, S.A.U.) se encuentra adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo Singular Bank (aunque hasta el 05/09/2022 se encontraba adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo UBS). Los principios del modelo retributivo se centran en recompensar el desempeño, la rentabilidad a largo plazo, el buen gobierno corporativo y el estricto control del riesgo, y son revisados con carácter periódico (como mínimo con carácter anual), para asegurar su adecuación al entorno de la entidad y los requerimientos legales. En concreto, dichos principios son: 1) Atraer y comprometer a un colectivo de empleados diverso y con talento; 2) Gestión eficaz del desempeño individual y de la comunicación, 3) Alinear la remuneración con la rentabilidad sostenible y 4) Apoyo adecuado y asunción de riesgos controlado.

El modelo de remuneración incluye un elemento fijo (salario y beneficios sociales) y otro variable (bonus). La proporción entre la retribución fija y variable resulta acorde con lo establecido en la normativa y lo recomendado por las entidades supervisoras. Dado que no existen elementos de retribución variable garantizados, la flexibilidad de la estructura de compensación es tal que es posible suprimir totalmente la remuneración variable. Salario fijo y beneficios sociales. El salario refleja las competencias, el puesto y la experiencia de un empleado en concreto, tomando en consideración las tendencias del mercado laboral. Los potenciales ajustes anuales se realizan considerando la regulación local, los datos de mercado y la evolución en las responsabilidades del individuo. El salario no está relacionado con los resultados, en tanto en cuanto se considera un elemento fijo. De igual manera, los beneficios sociales (tales como Planes de Pensiones) que la Entidad aporta al empleado se consideran elemento fijo, pudiendo variar según las políticas internas. Bonus/Remuneración variable. La parte variable (bonus) que recibe un empleado depende de varios factores clave, incluyendo el desempeño global del Grupo, de la división de negocio en la que el empleado en cuestión preste sus servicios y su propio desempeño individual. Se utilizan indicadores ajustados por el riesgo para la fijación y cálculo de los objetivos y se aplican periodos de diferimiento alineados con la normativa aplicable. En el año 2022 se ha realizado una revisión de la Política Retributiva de Singular Bank, SAU, a la que la Gestora se encuentra adherida, como resultado de dicha revisión se ha incluido un nuevo apartado relacionado con la integración de los riesgos de sostenibilidad en cumplimiento del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 151.021,72 eur, lo que supone un 1,47 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España. Como garantía la IIC ha obtenido 146.000,00 eur nominales de ES00000124W3 REPO BONO ESTADO ESPANA 3.8% 30/04/2024 con vencimiento de un día. El país en el que se han establecido las contrapartes es España. La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartito entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte. La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria. Por esta operativa durante el periodo la sociedad ha obtenido un rendimiento de 655,23 eur, 0,01 % del patrimonio al cierre del semestre.