

BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [Blocked__https://www.singularam.es/](https://www.singularam.es/)__Blocked.

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: 3 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 del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,96	1,18	2,10	1,65
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,19	1,04	1,15	-0,08

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	6.106.745,00	5.519.915,00
Nº de accionistas	281,00	282,00
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	45.190	7,4000	6,9584	7,4118
2022	20.445	6,6363	6,2080	6,8227
2021	12.765	6,6539	6,0788	6,6777
2020	6.292	6,0786	4,5502	6,2126

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

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
11,51	4,82	0,58	1,99	3,71	-0,26	9,46	-0,37	-5,20

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,11	0,12	0,11	0,11	0,49	0,56	0,85	0,95

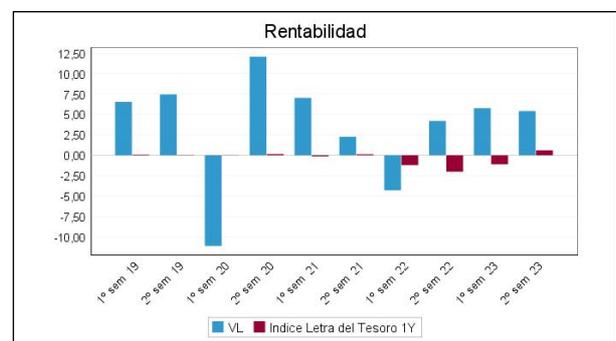
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	42.467	93,97	29.322	75,68
* Cartera interior	16.952	37,51	10.517	27,14
* Cartera exterior	25.079	55,50	18.580	47,95
* Intereses de la cartera de inversión	436	0,96	225	0,58
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.162	2,57	952	2,46
(+/-) RESTO	1.560	3,45	8.472	21,87
TOTAL PATRIMONIO	45.190	100,00 %	38.746	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)	38.746	20.445	20.445	
± Compra/ venta de acciones (neto)	10,74	61,49	63,05	-74,83
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,41	4,59	10,14	69,67
(+) Rendimientos de gestión	5,48	5,17	10,71	52,61
+ Intereses	1,29	1,13	2,46	64,38
+ Dividendos	0,35	0,54	0,86	-6,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,88	0,19	2,37	1.318,85
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,44	2,11	2,24	-70,06
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,40	1,19	2,63	68,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,13	0,07	0,21	177,78
± Otros resultados	-0,01	-0,06	-0,06	-77,04
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,58	-0,56	-81,84
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,12	-0,25	46,97
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	46,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,06	-0,12	31,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	47,82
- Otros gastos repercutidos	0,15	-0,36	-0,12	-158,45
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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)	45.190	38.746	45.190	

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

3. Inversiones financieras

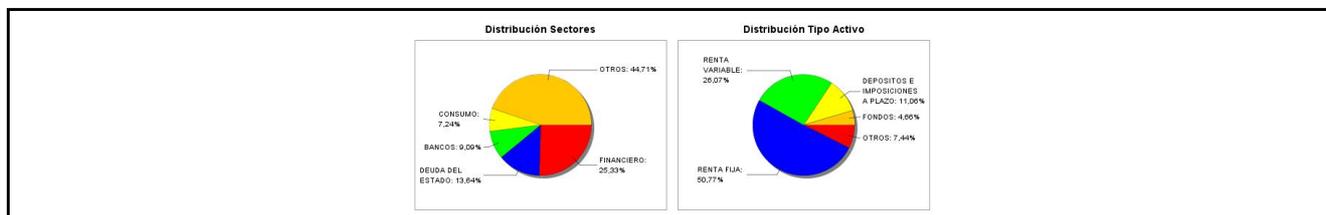
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.552	14,50	7.258	18,72
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.227	2,71	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	7.779	17,21	7.258	18,72
TOTAL RV COTIZADA	2.557	5,65	2.253	5,81
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	2.557	5,65	2.253	5,81
TOTAL IIC	1.688	3,74	1.077	2,78
TOTAL DEPÓSITOS	5.000	11,06	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	17.023	37,66	10.588	27,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.163	33,57	10.849	27,98
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	15.163	33,57	10.849	27,98
TOTAL RV COTIZADA	9.224	20,46	7.555	19,46
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	9.224	20,46	7.555	19,46
TOTAL IIC	994	2,20	570	1,47
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	25.381	56,23	18.974	48,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	42.404	93,89	29.562	76,22

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. Pfizer Inc. (USD)	C/ Opc. CALL Opción Call s/Pfizer 30 01/26	27	Inversión
Accs. Pfizer Inc. (USD)	C/ Opc. CALL Opción Call s/Pfizer 40 01/25	56	Inversión
Accs. Pfizer Inc. (USD)	C/ Opc. CALL Opción Call s/Pfizer 45 01/25	64	Inversión
Total subyacente renta variable		148	
TOTAL DERECHOS		148	
Obgs. BBVA 6% Perp	C/ Compromiso	201	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		201	
Accs. Nvidia Corp	V/ Opc. PUT Opción Put s/Nvidia Corp 450 06/24	163	Inversión
Accs. Netflix, Inc.	V/ Opc. PUT Opción Put s/Netflix 450 06/24	163	Inversión
Accs. Tesla Motors Inc	V/ Opc. CALL Opción Call s/Tesla 300 06/24	162	Inversión
Accs. Banco Santander (sp)	V/ Opc. CALL Opción Call s/Santander 3.8 12/24 GR	266	Inversión
Accs. Citigroup Inc.	V/ Opc. CALL Opción Call s/Citigroup 55 06/24	177	Inversión
Accs. Morgan Stanley Dean Witter & Co \$	V/ Opc. CALL Opción Call s/Morgan Stanley 100 06/24	138	Inversión
Accs. Bank of America Corp (USD)	V/ Opc. CALL Opción Call s/BAC 35 06/24	161	Inversión
Accs. Bankinter SA	V/ Opc. PUT Opción Put s/Bankinter 5,5 12/24	550	Inversión
Accs. Unilever PLC NL	V/ Opc. PUT Opción Put s/UnileverNL 42 06/24	420	Inversión
Accs. BBVA	V/ Opc. PUT Opción Put s/BBVA 6.5 GR 12/24	650	Inversión
Accs. Banco Santander (sp)	V/ Opc. CALL Opción Call s/Santander 4 06/24 GR	280	Inversión
Accs. Baidu Inc	V/ Opc. CALL Opción Call s/Baidu 130 06/24	178	Inversión
Accs. Goldman Sachs Group	V/ Opc. CALL Opción Call s/Goldman Sachs 380 06/24	174	Inversión
Accs. Bayer AG	V/ Opc. PUT Opción Put s/Bayer 32 03/24	250	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Accs. Wal-Mart Stores PLC	V/ Opc. PUT Opción Put s/Walmart 150 06/24	276	Inversión
Accs. JPMorgan Chase & Co	V/ Opc. CALL Opción Call s/JPM 160 06/24	162	Inversión
Accs. Petroleo Brasileiro ADR	V/ Opc. PUT Opción Put s/Petrobras 12 06/24	441	Inversión
Accs. L'oreal	V/ Opc. CALL Opción Call s/Loreal 440 06/24	264	Inversión
Accs. Hermes Internacional	V/ Opc. CALL Opción Call s/Hermes 2000 06/24	200	Inversión
Accs. Repsol (sp)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Repsol 06/24 12	600	Inversión
Accs. BP Amoco (GBP)	V/ Opc. PUT Opción Put s/Brit Petrol 440 06/24	1.007	Inversión
Accs. Nokia OYJ	V/ Opc. CALL Opción Call s/Nokia 4 03/24	240	Inversión
Accs. PayPal Hld INC	V/ Opc. CALL Opción Call s/PayPal 70 06/24	131	Inversión
Accs. Iberdrola S. A.	V/ Opc. PUT Opción Put s/Iberdrola 10,5 06/24	315	Inversión
Accs. Berkshire Hathaway Inc-CI B	V/ Opc. PUT Opción Put s/Berkshire 320 06/24	440	Inversión
Accs. Telefónica de España (sp)	V/ Opc. CALL Opción Call s/Telefonica 4 03/24	276	Inversión
Total subyacente renta variable		8082	
TOTAL OBLIGACIONES		8283	

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

	SI	NO
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Un accionista mantiene una posición del 96,37%.

Durante el periodo se han efectuado 42 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 2.374 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,003% sobre el patrimonio medio de la IIC.

Durante el periodo se han efectuado 1 compra de renta fija por un total de 989 miles de euros cuya contrapartida es el depositario.

También, se han realizado 37 operaciones de compraventa de divisas por un total de 3.649 miles de euros cuya contrapartida ha sido el depositario.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

En 2023 ha sorprendido la resiliencia de la economía global, especialmente en EEUU y de alguna forma en Europa al no materializarse el escenario más adverso de la crisis energética, y en el que se ha tomado conciencia de los nuevos paradigmas que dan forma a la nueva era que afronta el mundo.

Las políticas monetarias han sido más restrictivas de lo que se esperaba, lastrando los retornos de la deuda pública, a pesar de la recuperación de ésta en las últimas semanas del año. Pero esto no ha impedido que los índices bursátiles de las economías avanzadas subieran con fuerza, si bien con las ganancias muy concentradas en las grandes tecnológicas, algunas farmacéuticas y entidades financieras.

Las dos principales razones del desempeño de los mercados se fundamentan en un crecimiento del PIB mundial del 3% y los buenos resultados presentados por la mayoría de las compañías. Geográficamente EEUU, Japón y Latinoamérica han tenido un crecimiento más robusto mientras que Europa y China han presentado cifras de crecimiento mucho más modestas.

Centrándonos en el segundo semestre 2023, los mercados han pasado de cotizar un aterrizaje duro de las economías a mayoritariamente una desaceleración más suave, esto unido a una moderación de la inflación se ha traducido en un óptimo comportamiento tanto para los activos de renta fija tanto gobiernos como corporativos y para los activos de renta variable.

En este contexto los futuros datos de inflación y crecimiento determinaran la evolución de los activos invertibles para los próximos trimestres. No podemos olvidar los acontecimientos geopolíticos (Conflicto Israel, situación Mar Rojo) como mayor foco de preocupación durante 2023 y con una gran influencia en el año en el que entramos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A cierre de semestre BOMBAY SICAV mantenía un posicionamiento cercano al 30% en activos de renta variable, sensiblemente por debajo de su media histórica. BOMBAY SICAV incrementó respecto al trimestre anterior su exposición a la renta fija hasta el 50%. La liquidez real, excluyendo garantías por operaciones en derivados, se mantenía estable cerca del 5%.

c) Índice de referencia

La sociedad no tiene ningún índice de referencia. Obtuvo una rentabilidad en el año de 11,51%, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo un 0,98%.

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

A 31 de diciembre de 2023 el patrimonio de la sociedad ascendía a 45,190 millones de euros con un total de 281 accionistas.

La rentabilidad de la sociedad en el año ha sido de 11,51%. 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 0,45% sobre el patrimonio medio del periodo. Esta ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores.

La ratio de los gastos directos soportados por la sociedad ha sido de un 0,44% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,02%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Renta Variable

Durante el segundo semestre de 2023 BOMBAY SICAV adquirió los siguientes títulos de renta variable:

ADVANCED MICRO DEVICES

ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR

ALPHABET INC CL A

AMAZON

APPLE COMPUTER

ATALAYA MINING PLG

AVATION

BAIDU.COM INC
BANK OF AMERICA
BARCLAYS PLC
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL-B
CISCO SYSTEMS
CITIGROUP INC
CROCS INC
EUROGROUP LAMINATIONS SPA
GAMES WORKSHOP GROUP
GOLDMAN SACHS GRP
GRESHAM HOUSE ENRG STRG FUND
HARWORTH GROUP PLC
IBM
ILLIMITY BANK SPA
INTEL CORPORATION
JOHNSON AND JOHNSON
KERING
LOREAL
LXI REIT
MERCEDES BENZ GROUP
MICROSOFT CORP
NOKIA OYJ (GERMAN MKT)
NOVO NORDISK
ORACLE CORP
PEPSICO INC
PERNOD-RICARD
PLUS500 LTD
QUALCOMM INC
ROLLS ROYCE ORD GBP 1,5
TESLA MOTORS INC

Renta Fija

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

AALLN 4,75 210932
ANZ 5,101 030233
BBVASM 6
BTPS 0,95 010632
BTPS 4,45 010943
COFCHD 5,75 281133
ISPIM 5,125 290831
PAG ACCIONA FF 020524
PAG ACCIONA FF 070224
PAG ACCIONA FF 241023
PEMEX 2,75 210427
SABSM 5,375 080926
SANTAN 1,625 221030
SGLT 080923
SGLT 081223
SGLT 090224
SGLT 101123
SGLT 110823
SGLT 120124
SOCGEN 5,625 020633
TPR 5,875 271131
UKT 0,125 300126

VFC 4,25 070329

Fondos Alternativos y estructuras

Durante el periodo se adquirieron participaciones en los fondos

ALMA V, FIL CLASE A
FRANKLIN INDIA FUND W ACC EUR
MILLENNIAL FUND FI
MOBIUS EMERG MKT FND C ACC EUR
Divisas

Diversificación por divisas

EUR 80,56%
USD 8,56%
GBP 9,11%
CHF 0,41%
AUD 0,38%
HKD 0,29%

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

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

El resultado obtenido con la operativa con instrumentos derivados supone un 1,40% sobre el patrimonio medio del semestre.

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

d) Otra información sobre inversiones.

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

- Inversión del 0,008% en Ac. Kruger Selección, SICAV (ES0156942031)
- Inversión del 1,81% en EQMC, FIL (ES0131236053)
- Inversión del 1,58% en ALMA V, FIL (ES0108385008)
- Inversión del 0,31% en Quadriga RHO Multi-Strategy, SIF ((LU1610886332)

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el segundo semestre supuso un 14,31% sobre el patrimonio medio del periodo.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el año, ha sido de 4,15%.

Como referencia, la volatilidad de las Letras del Tesoro a un año en el mismo periodo ha sido de 0,13% y la del Ibex 35 de 13,84%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante el ejercicio 2023 el periodo no se han ejercido derechos de voto en inversiones asociadas a la cartera.

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 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. Este gasto se imputará desde el momento en que la modificación en el folleto esté registrada en CNMV.

El coste del servicio de análisis soportado por Bombay Investment Office SICAV, para el año 2023 ha sido de 9.897,4euros.

Los principales proveedores de análisis durante el año 2023 han sido: BNP Exane, UBS, Kepler Cheuvreux, Deutsche Bank y Berenberg Bank.

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.

De cara al primer semestre de 2024 esperamos que el mercado focalice su atención en los bancos centrales y en calibrar correctamente el momento en que se comiencen a producir bajadas de tipos. Después de un final de año 2023 estelar para las bolsas esperamos un incremento relativo de la volatilidad y mayor resistencia al avance que se debería modular en base al impacto diferido de las subidas de tipos sobre la evolución de la economía y la posibilidad de una desaceleración económica mayor de la prevista. Esperamos un progresivo aplanamiento de las curvas de tipos fundamentalmente conducidas por bajadas en el corto plazo. En este contexto de riesgo latente creemos que USD se mantendrá sólido aunque vivirá fluctuaciones en base a factores no solo económicos sino también del orden geopolítico. Creemos que es pronto para apostar por ciclo y materias primas donde esperamos que el petróleo busque soporte en niveles cercanos a \$60 presionado por el exceso de oferta y tónica de debilidad general fundamentalmente de China.

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
ES0L02402094 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,72 2024-02-09	EUR	984	2,18	0	0,00
ES0L02402094 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,64 2024-02-09	EUR	734	1,62	733	1,89
ES0L02402094 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2024-02-09	EUR	1.992	4,41	1.956	5,05
ES0L02402094 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,12 2024-02-09	EUR	970	2,15	967	2,49
ES0L02401120 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,65 2024-01-12	EUR	591	1,31	0	0,00
ES0L02307079 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2023-07-07	EUR	0	0,00	800	2,06
ES0L02307079 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,05 2023-07-07	EUR	0	0,00	1.596	4,12
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.271	11,67	6.051	15,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0840609038 - BONO CAIXABANK SA 3,63 2049-09-14	EUR	307	0,68	270	0,70
ES02136790F4 - BONO BANKINTER SA 1,25 2032-12-23	EUR	178	0,39	164	0,42
ES0813211010 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-03-29	EUR	796	1,76	773	1,99
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.281	2,83	1.207	3,11
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.552	14,50	7.258	18,72
XS2716765651 - PAGARE Grupo Acciona 4,85 2024-02-07	EUR	494	1,09	0	0,00
XS2713905995 - PAGARE Grupo Acciona 4,98 2024-05-02	EUR	733	1,62	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.227	2,71	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		7.779	17,21	7.258	18,72
ES0605687005 - DERECHOS ENERGY SOLAR TECH SA	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0105687000 - ACCIONES ENERGY SOLAR TECH SA	EUR	34	0,08	47	0,12
ES0105227013 - ACCIONES Asturiana de Laminad	EUR	4	0,01	6	0,02
ES0105548004 - ACCIONES Grupo Ecoener SA	EUR	42	0,09	51	0,13
NL0015000M91 - ACCIONES Wallbox NV	USD	11	0,02	23	0,06
ES0105521001 - ACCIONES Arceche Lantegi Elka	EUR	84	0,19	81	0,21
ES0105546008 - ACCIONES Linea Directa Asegur	EUR	106	0,24	103	0,27
ES0105456026 - ACCIONES HOLALUZ	EUR	10	0,02	15	0,04
ES0105251005 - ACCIONES Neinor Homes SLU	EUR	0	0,00	95	0,24
ES0154653911 - ACCIONES INMOBILIARIA DEL SUR	EUR	21	0,05	22	0,06
ES0139140174 - ACCIONES Inmob. Colonial	EUR	66	0,14	55	0,14
ES0105148003 - ACCIONES Atrys Health SA	EUR	11	0,02	16	0,04
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Grifols S.A.	EUR	15	0,03	12	0,03
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	81	0,18	17	0,04
ES0177542018 - ACCIONES Int.C.Airlines (IAG)	EUR	267	0,59	189	0,49
ES0125140A14 - ACCIONES ERCROS	EUR	20	0,04	0	0,00
ES0129743318 - ACCIONES ELECENOR	EUR	117	0,26	78	0,20
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	0	0,00	179	0,46
ES0113679J37 - ACCIONES BANKINTER S.A.	EUR	116	0,26	113	0,29
ES0116494016 - ACCIONES Accs. Montebalito SA	EUR	17	0,04	16	0,04
ES0124244E34 - ACCIONES Corporación Mapfre	EUR	97	0,21	0	0,00
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	67	0,15	61	0,16
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	0	0,00	4	0,01
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL COSTAS	EUR	24	0,05	24	0,06
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	56	0,12	53	0,14
ES0112501012 - ACCIONES Ebro Puleva	EUR	39	0,09	40	0,10
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	35	0,08	35	0,09
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	243	0,54	260	0,67
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	529	1,17	242	0,62
ES0142090317 - ACCIONES Obrascon Huarte Laín	EUR	90	0,20	93	0,24
ES0166300212 - ACCIONES Nicolás Correa	EUR	150	0,33	105	0,27
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	185	0,41	196	0,51
ES0126501131 - ACCIONES Alantra Partners SA	EUR	10	0,02	11	0,03
ES0130625512 - ACCIONES Grupo Emp. ENCE	EUR	10	0,02	10	0,03
TOTAL RV COTIZADA		2.557	5,65	2.253	5,81
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		2.557	5,65	2.253	5,81
ES0175902016 - PARTICIPACIONES SIGMA INTER,FI	EUR	53	0,12	49	0,13
ES0108385008 - PARTICIPACIONES ALMA V. FIL	EUR	713	1,58	102	0,26
ES0162917001 - PARTICIPACIONES Millennial Fund	EUR	99	0,22	93	0,24
ES0156942031 - PARTICIPACIONES KRUGER SEL. SICAV	EUR	4	0,01	3	0,01
ES0131236053 - PARTICIPACIONES EQMC, FIL	EUR	819	1,81	830	2,14
TOTAL IIC		1.688	3,74	1.077	2,78
- DEPOSITOS ICA INDOSEUZ 3,86 2024-08-05	EUR	5.000	11,06	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		5.000	11,06	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		17.023	37,66	10.588	27,31
GB00BL68HJ26 - BONO UNITED KINGDOM GILT 0,13 2026-01-30	GBP	214	0,47	0	0,00
IT0005530032 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 4,45 2043-09-01	EUR	1.032	2,28	0	0,00
NO0010786288 - BONO NORWEGIAN GOVERNMENT 1,75 2027-02-17	NOK	168	0,37	157	0,40
GB0004893086 - BONO UNITED KINGDOM GILT 4,25 2032-06-07	GBP	380	0,84	357	0,92
IT0005466013 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 0,95 2032-06-01	EUR	1.629	3,61	848	2,19
AU3TBO000135 - RENTA FIJA Gobierno Australia 4,75 2027-04-21	AUD	130	0,29	127	0,33
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.553	7,86	1.490	3,84
IT0005454050 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,33 2024-01-30	EUR	0	0,00	533	1,38
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	533	1,38
XS2536431617 - BONO ANGLO AMERICAN CAPIT 4,75 2032-09-21	EUR	315	0,70	0	0,00
XS2592659671 - BONO VF CORP 4,25 2029-03-07	EUR	192	0,42	0	0,00
FR001400M8W6 - BONO COFACE SA 5,75 2033-11-28	EUR	310	0,69	0	0,00
XS2720095970 - BONO TAPESTRY INC 5,88 2031-11-27	EUR	315	0,70	0	0,00
FR001400IDY6 - BONO SOCIETE GENERALE 5,63 2033-06-02	EUR	639	1,41	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2673808726 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 5,13 2031-08-29	EUR	213	0,47	0	0,00
XS2638924709 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA 8,38 2028-06-21	EUR	216	0,48	199	0,51
DE000DL19W7 - BONO DEUTSCHE BANK AG 6,75 2049-04-30	EUR	185	0,41	161	0,42
XS2585553097 - BONO BANKINTER SA 7,38 2049-02-15	EUR	1.214	2,69	1.134	2,93
XS2577127967 - BONO AUST & NZ BANKING GR 5,10 2033-02-03	EUR	309	0,68	0	0,00
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	307	0,68	299	0,77
XS2149207354 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,38 2025-03-27	EUR	306	0,68	299	0,77
XS2553547444 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 6,36 2032-11-16	EUR	216	0,48	204	0,53
XS2471862040 - BONO BANCO DE SABADELL SA 9,38 2028-07-18	EUR	212	0,47	193	0,50
DE000A30V5C3 - BONO DEUTSCHE BANK AG 5,38 2029-01-11	EUR	314	0,70	298	0,77
FR001400F067 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 7,25 2048-12-23	EUR	423	0,94	397	1,03
XS2388876232 - BONO MBANK SA 0,97 2027-09-21	EUR	164	0,36	150	0,39
XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO BV 1,88 2028-03-03	EUR	272	0,60	257	0,66
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS FIN 2,13 2027-02-12	EUR	94	0,21	91	0,23
XS2384734542 - BONO NIBC BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	175	0,39	164	0,42
DE000A3T0X22 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 0,25 2025-10-27	EUR	173	0,38	174	0,45
XS2528155893 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,38 2026-09-08	EUR	611	1,35	397	1,03
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE BV 0,38 2025-09-24	EUR	180	0,40	178	0,46
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE IN 1,38 2026-05-22	EUR	271	0,60	265	0,68
XS2197770279 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,75 2025-07-22	EUR	90	0,20	89	0,23
XS2385393405 - BONO CELLNEX FINANCE CO S 1,00 2027-09-15	EUR	176	0,39	167	0,43
XS2403519601 - BONO BLACKSTONE PRIVATE C 1,75 2026-11-30	EUR	87	0,19	83	0,21
XS2450068379 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,13 2026-10-06	GBP	440	0,97	420	1,08
FR0014004AF5 - BONO AIR FRANCE-KLM 3,88 2026-07-01	EUR	192	0,43	184	0,47
XS2357281174 - BONO NH HOTEL GROUP SA 4,00 2026-07-02	EUR	196	0,43	189	0,49
XS2406607098 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 3,75 2027-05-09	EUR	282	0,62	267	0,69
XS2247936342 - BONO BANCO SANTANDER SA 1,63 2030-10-22	EUR	687	1,52	160	0,41
XS1801788305 - RENTA FIJA Coty INC 4,75 2026-04-15	EUR	100	0,22	98	0,25
XS1684385591 - RENTA FIJA Soft b 4,00 2029-09-19	EUR	174	0,39	162	0,42
DE000A2DASM5 - RENTA FIJA Deutsche Pfandbrief 4,60 2027-02-22	EUR	220	0,49	235	0,61
FR0013451416 - RENTA FIJA Renault 1,13 2027-10-04	EUR	263	0,58	244	0,63
XS1199954691 - RENTA FIJA Syngenta Finance Nv 1,25 2027-09-10	EUR	178	0,39	172	0,44
XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,25 2026-04-30	EUR	286	0,63	281	0,72
XS1172951508 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,75 2027-04-21	EUR	319	0,71	148	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.315	25,05	7.758	20,01
DE000A3MP4S3 - BONO VONOVIA SE 1,77 2023-09-01	EUR	0	0,00	195	0,50
XS1567439689 - RENTA FIJA BNQ Central Tunisia 5,63 2024-02-17	EUR	98	0,22	84	0,22
XS2325693369 - RENTA FIJA Sacyr Vallehermoso 3,25 2024-04-02	EUR	197	0,44	195	0,50
XS1489184900 - RENTA FIJA Glencore Finance 1,88 2023-09-13	EUR	0	0,00	594	1,53
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		295	0,66	1.068	2,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.163	33,57	10.849	27,98
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		15.163	33,57	10.849	27,98
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	176	0,39	0	0,00
DK0062498333 - ACCIONES Novo-Nordisk	DKK	112	0,25	0	0,00
IT0005527616 - ACCIONES Eurogroup Lamination	EUR	78	0,17	0	0,00
IT0005340051 - ACCIONES Sciuker Frames SpA	EUR	21	0,05	32	0,08
DE000TUAG505 - ACCIONES Accs. TUI Travel PLC	EUR	114	0,25	105	0,27
GB00BP7NQJ77 - ACCIONES Kistos Holdings PLC	GBP	35	0,08	51	0,13
US74982T1034 - ACCIONES RXO Inc	USD	3	0,01	3	0,01
CA83307B1013 - ACCIONES SNDL Inc	USD	0	0,00	1	0,00
GB00BN7SWP63 - ACCIONES GlaxoSmithKline PLC	GBP	251	0,56	243	0,63
BMG2415A1137 - ACCIONES Cool Co Ltd	NOK	0	0,00	99	0,26
GB0061284906 - ACCIONES Zimplats Holdings Lt	AUD	37	0,08	39	0,10
DE000DTR0CK8 - ACCIONES Daimler Truck Holdin	EUR	3	0,01	3	0,01
US48251K1007 - ACCIONES KKR Real Estate Fina	USD	90	0,20	84	0,22
US76954A1034 - ACCIONES Rivian Automotive In	USD	0	0,00	3	0,01
US7616241052 - ACCIONES REX American Resourc	USD	45	0,10	34	0,09
GB00BYZJ7G42 - ACCIONES Harworth Group Plc	GBP	84	0,19	41	0,10
SE0016828511 - ACCIONES Embracer Group AB	SEK	59	0,13	55	0,14
US0162301040 - ACCIONES Alico Inc	USD	13	0,03	12	0,03
NL0015000F41 - ACCIONES Lilium N.V	USD	21	0,05	32	0,08
US1010441053 - ACCIONES Boston Omaha Corp-cl	USD	36	0,08	43	0,11
US36262G1013 - ACCIONES Gxo Logistics Inc.	USD	17	0,04	17	0,04
GB00BNR4T868 - ACCIONES Renewi Plc	GBP	0	0,00	69	0,18
MHY1968P1218 - ACCIONES Danaos Corp	USD	67	0,15	61	0,16
GG00BPFJTF46 - PARTICIPACIONES Pershing Square Hold	GBP	107	0,24	398	1,03
GB00BYQ46T41 - ACCIONES Lxi Reit Plc	GBP	604	1,34	301	0,78
DK0061539921 - ACCIONES Vestas Wind Systems	DKK	43	0,10	37	0,09
GB00BNTJ3546 - ACCIONES Allfunds Group Plc	EUR	29	0,06	25	0,06
DE000A3H2200 - ACCIONES Nagarro SE	EUR	26	0,06	24	0,06
US5132721045 - ACCIONES Lamb Weston Holdings	USD	49	0,11	53	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US45781M1018 - ACCIONES JPMorgan China A SH	USD	73	0,16	58	0,15
FR0013506730 - ACCIONES Vallourec	EUR	0	0,00	108	0,28
IT0005359192 - ACCIONES Illimity Bank Spa	EUR	109	0,24	95	0,25
US73278L1052 - ACCIONES Pool Corp	USD	54	0,12	52	0,13
US62914V1061 - ACCIONES Nio Inc	USD	0	0,00	9	0,02
GB00B196F554 - ACCIONES Aviation Plc	GBP	293	0,65	86	0,22
CY0106002112 - ACCIONES Aralaya Mining PLC	GBP	75	0,17	56	0,14
MHY622674098 - ACCIONES Navios Maritime Part	USD	63	0,14	50	0,13
BMG9456A1009 - ACCIONES Golar	USD	0	0,00	79	0,20
BMG6955J1036 - ACCIONES Pax Global Technolog	HKD	87	0,19	87	0,22
IT0001206769 - ACCIONES Sol SPA	EUR	21	0,05	20	0,05
BE0974293251 - ACCIONES Anheuser-Busch Compa	EUR	234	0,52	207	0,54
IL0011284465 - ACCIONES Plus500 LTD	GBP	96	0,21	34	0,09
HK0184000948 - ACCIONES Keck Seng Investment	HKD	12	0,03	15	0,04
KYG6382M1096 - ACCIONES Nagacorp LTD	HKD	33	0,07	46	0,12
CA3038971022 - ACCIONES Farifax India Holdin	USD	0	0,00	128	0,33
US9837931008 - ACCIONES XPO Logistic Inc	USD	12	0,03	8	0,02
US70450Y1038 - ACCIONES PayPal Hld	USD	111	0,25	122	0,32
US3846371041 - ACCIONES Graham Holdings	USD	16	0,03	13	0,03
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng	USD	176	0,39	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	0	0,00	398	1,03
US88160R1014 - ACCIONES Tesla Motors Inc	USD	135	0,30	24	0,06
CA1363851017 - ACCIONES Canadian Natural Res	USD	36	0,08	31	0,08
US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms	USD	128	0,28	105	0,27
GB0003718474 - ACCIONES Games Workshop Group	GBP	342	0,76	89	0,23
GB00B63H6491 - ACCIONES Rolls-Royce Group pl	GBP	104	0,23	0	0,00
US1729674242 - ACCIONES Citigroup Inc.	USD	163	0,36	106	0,27
US00507V1098 - ACCIONES Activision Blizzard	USD	0	0,00	77	0,20
GB00B1YW4409 - ACCIONES 3I GROUP ORD	GBP	63	0,14	51	0,13
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	184	0,41	178	0,46
CH0023405456 - ACCIONES Dufry Group	CHF	43	0,09	50	0,13
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	28	0,06	31	0,08
US0567521085 - ACCIONES Baidu Inc	USD	162	0,36	0	0,00
US8923313071 - ACCIONES Toyota Motor Corp	USD	50	0,11	44	0,11
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	105	0,23	110	0,28
GB00B1XZS820 - ACCIONES Accs. Anglo American	GBP	230	0,51	263	0,68
FR0000052292 - ACCIONES Accs. Hermes Interna	EUR	192	0,42	199	0,51
US71654V4086 - ACCIONES Petroleo Brasileiro	USD	0	0,00	66	0,17
US2441991054 - ACCIONES John Deere	USD	54	0,12	56	0,14
US46625H1005 - ACCIONES JP Morgan Chase & CO	USD	169	0,38	147	0,38
FR0000121485 - ACCIONES Pinault - Printemps	EUR	50	0,11	63	0,16
IT0001469383 - ACCIONES Arnoldo Mondadori	EUR	64	0,14	60	0,16
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	0	0,00	62	0,16
FR0000120693 - ACCIONES Pernod Ric	EUR	80	0,18	101	0,26
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	646	1,43	63	0,16
FR0000051732 - ACCIONES Atos	EUR	11	0,02	21	0,05
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS BANK	GBP	177	0,39	0	0,00
DE0006969603 - ACCIONES Puma AG	EUR	0	0,00	28	0,07
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	269	0,60	247	0,64
CH0012255151 - ACCIONES Swatch Group AG-B	CHF	37	0,08	40	0,10
US4781601046 - ACCIONES Johnson	USD	71	0,16	46	0,12
US38141G1040 - ACCIONES Goldman Sachs	USD	175	0,39	59	0,15
US7134481081 - ACCIONES Pepsico	USD	77	0,17	0	0,00
NL000009538 - ACCIONES PHILIPS ELEC.	EUR	110	0,24	103	0,27
GB0007188757 - ACCIONES Rio Tinto	GBP	34	0,07	29	0,07
FR0000051807 - ACCIONES SR Teleperformance	EUR	59	0,13	69	0,18
US0605051046 - ACCIONES Bank of America	USD	153	0,34	79	0,20
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	52	0,12	0	0,00
US2546871060 - ACCIONES Walt Disney Company	USD	65	0,14	65	0,17
US17275R1023 - ACCIONES Cisco Systems Inc.	USD	46	0,10	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co. Inc.	USD	0	0,00	60	0,15
US6174464486 - ACCIONES Morgan Stanley	USD	127	0,28	117	0,30
US68389X1054 - ACCIONES Oracle Corporation	USD	48	0,11	0	0,00
US7170811035 - ACCIONES Pfizer Inc	USD	52	0,12	67	0,17
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	74	0,16	0	0,00
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	270	0,60	256	0,66
DE0007100000 - ACCIONES Mercedes-Benz Group	EUR	94	0,21	37	0,10
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI SA	EUR	0	0,00	87	0,22
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	275	0,61	254	0,66
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	9	0,02	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	293	0,65	345	0,89
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	30	0,07	34	0,09
TOTAL RV COTIZADA		9.224	20,46	7.555	19,46
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		9.224	20,46	7.555	19,46
GB00BFX3K770 - PARTICIPACIONES Gresham House Energy	GBP	57	0,13	0	0,00
LU1851963725 - PARTICIPACIONES Mobius SICAV - Mobiu	EUR	372	0,82	0	0,00
LU1610886332 - PARTICIPACIONES Quadrige Funds SCA S	EUR	140	0,31	129	0,33
LU0823415285 - PARTICIPACIONES BNP Energy TransitIC	EUR	42	0,09	118	0,31
DE000A1EK0G3 - PARTICIPACIONES DB Physical Gold	EUR	0	0,00	88	0,23
US9229087443 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard	USD	0	0,00	182	0,47
LU0976565332 - PARTICIPACIONES Franklin India-W Acc	EUR	383	0,85	0	0,00
GB00B15KXQ89 - PARTICIPACIONES ETF Securities Ltd.	EUR	0	0,00	52	0,13
TOTAL IIC		994	2,20	570	1,47
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		25.381	56,23	18.974	48,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		42.404	93,89	29.562	76,22

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Singular Asset Management SGIIC S.A.U. se encuentra adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo Singular Bank, detallándose a continuación los siguientes extremos:

Datos cuantitativos

La remuneración total abonada en el año 2023 al personal de la Gestora fue 3.244.874,00 euros. De esta remuneración total, se corresponde a remuneración fija 2.734.874,00 euros y a remuneración variable 510.000,00 euros. El número total de beneficiarios en el año 2023 es 45 (a 31/12/2023 había 34). El número de beneficiarios de remuneración variable es 34. No se aplica remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. La remuneración total a los altos cargos fue de 525.536,14 euros (7 personas son altos cargos de las cuales 5 reciben remuneración de la Gestora), que se desglosa en una remuneración fija total de 454.312,00 euros y una remuneración variable total de 71.224,14 euros.

Asimismo, el importe agregado de la remuneración de la SGIIC a sus altos cargos y empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo ha sido de 1.710.990,15 euros, desglosados como sigue: 1.403.671,18 euros de retribución fija y 307.318,97 euros de retribución variable.

Contenido cualitativo

Singular Asset Management SGIIC S.A.U. se encuentra adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo Singular Bank. 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.

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