

RHO SELECCION, FI

Nº Registro CNMV: 5594

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.belgraviacapital.es.

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

Fecha de registro: 04/03/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá un 0-50% del 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.

Se invertirá un 25-100% de la exposición total, directa o indirectamente, en renta variable sin predeterminación en cuanto a la capitalización bursátil ni sectores económicos.

El resto se invertirá, directa o indirectamente, en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos).

Se invertirá en renta fija de emisiones con alta calidad crediticia (rating mínimo A- por S&P o equivalente por otras agencias) o, si fuera inferior, un rating mínimo equivalente al del Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija no será superior a 5 años.

Los emisores/mercados serán de países OCDE, pudiendo invertir hasta un 50% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. Asimismo, podrá existir concentración geográfica o sectorial. La exposición a riesgo divisa oscilará entre el 0-100% de la exposición total.

La inversión en activos de baja capitalización bursátil puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

No existe un índice de referencia dado que se realiza una gestión activa y flexible.

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 | Año t-1 |
|--|----------------|------------------|-------|---------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,43 | 0,00 | 0,58 | |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,10 | -0,40 | -0,20 | |

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 A | 3.534.315,71 | 0,00 | 3 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | 2000000 | NO |
| CLASE B | 233.766,33 | 69.895,35 | 11 | 5 | EUR | 0,00 | 0,00 | 50000 | NO |
| CLASE C | 21.651,90 | 19.976,42 | 88 | 56 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 33.703 | | | |
| CLASE B | EUR | 2.224 | | | |
| CLASE C | EUR | 206 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 9,5359 | | | |
| CLASE B | EUR | 9,5127 | | | |
| CLASE C | EUR | 9,5310 | | | |

(*)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 | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | | 0,05 | 0,00 | 0,05 | 0,05 | 0,00 | 0,05 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,40 | 0,00 | 0,40 | 0,67 | 0,00 | 0,67 | patrimonio | 0,03 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE C | | 0,63 | 0,00 | 0,63 | 0,93 | 0,00 | 0,93 | patrimonio | 0,03 | 0,04 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | -4,64 | 0,00 | 0,00 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,66 | 01-12-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,35 | 21-12-2022 | | | | |

(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 (%) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 7,87 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| Ibex-35 | | 15,33 | 16,45 | 19,79 | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,84 | 1,15 | 0,71 | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

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

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,23 | 0,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |

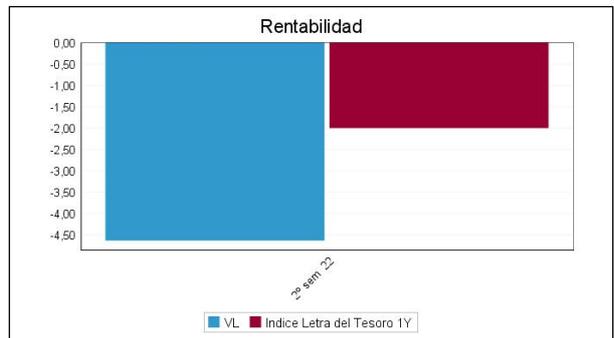
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | 4,64 | -8,50 | -0,31 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,11 | 15-12-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,78 | 10-11-2022 | | | | |

(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 año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 12,82 | 11,15 | 8,98 | | | | | |
| Ibex-35 | | 15,33 | 16,45 | 19,79 | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,84 | 1,15 | 0,71 | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

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

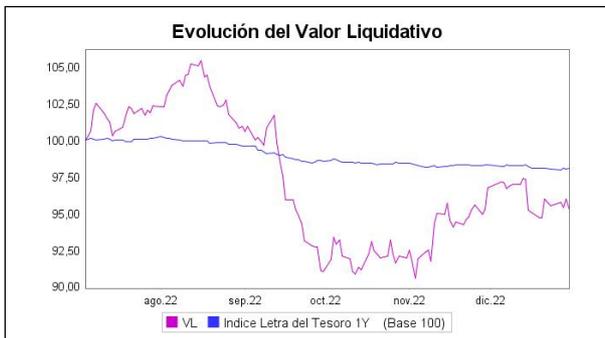
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,89 | 0,24 | 0,31 | 0,66 | 0,33 | | | | |

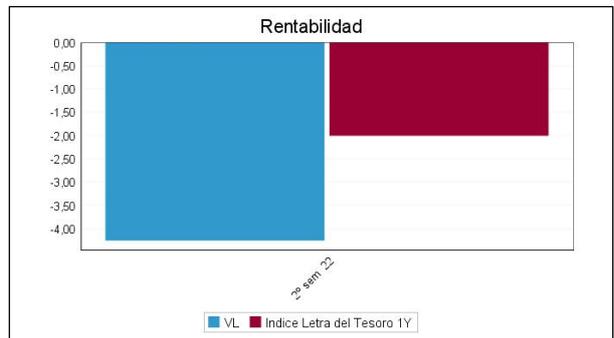
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | 4,52 | -8,56 | -0,28 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,12 | 15-12-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,78 | 10-11-2022 | | | | |

(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 año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 12,82 | 11,17 | 9,19 | | | | | |
| Ibex-35 | | 15,33 | 16,45 | 19,79 | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,84 | 1,15 | 0,71 | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

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

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,15 | 0,35 | 0,43 | 0,75 | 0,00 | | | | |

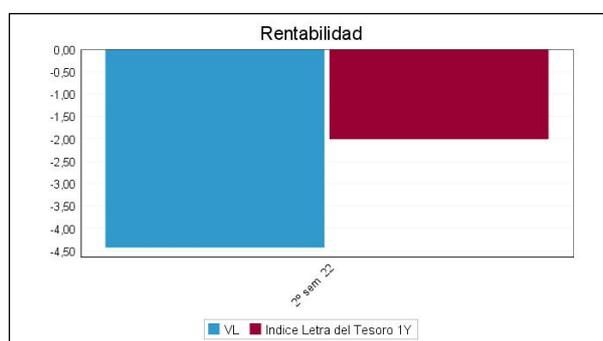
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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 | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 4.856 | 54 | -1,65 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 65.132 | 585 | -1,19 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Internacional | 98.043 | 2.581 | 2,14 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 129.343 | 1.377 | -2,23 |
| Global | 68.278 | 595 | -1,87 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 365.653 | 5.192 | -0,80 |

*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 | 30.474 | 84,34 | 771 | 86,24 |
| * Cartera interior | 8.082 | 22,37 | 175 | 19,57 |
| * Cartera exterior | 22.392 | 61,97 | 596 | 66,67 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 5.670 | 15,69 | 124 | 13,87 |
| (+/-) RESTO | -12 | -0,03 | -2 | -0,22 |
| TOTAL PATRIMONIO | 36.133 | 100,00 % | 894 | 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) | 894 | 0 | 0 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 433,74 | 175,77 | 711,63 | 3.875,33 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -10,40 | -2,82 | -16,93 | 5.853,97 |
| (+) Rendimientos de gestión | -9,96 | -1,75 | -16,12 | 9.081,47 |
| + Intereses | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| + Dividendos | 0,34 | 0,39 | 0,59 | 1.332,06 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -9,64 | -1,30 | -15,56 | 11.826,94 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -0,40 | -0,72 | -0,72 | 803,52 |
| ± Otros resultados | -0,26 | -0,11 | -0,43 | 3.723,49 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,45 | -1,07 | -0,82 | 573,24 |
| - Comisión de gestión | -0,34 | -0,28 | -0,57 | 1.848,62 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,02 | -0,05 | 2.368,29 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,07 | -0,65 | -0,17 | 63,12 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,06 | -0,02 | 61,83 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | -0,06 | -0,02 | 86,25 |
| (+) 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) | 36.133 | 894 | 36.133 | |

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

3. Inversiones financieras

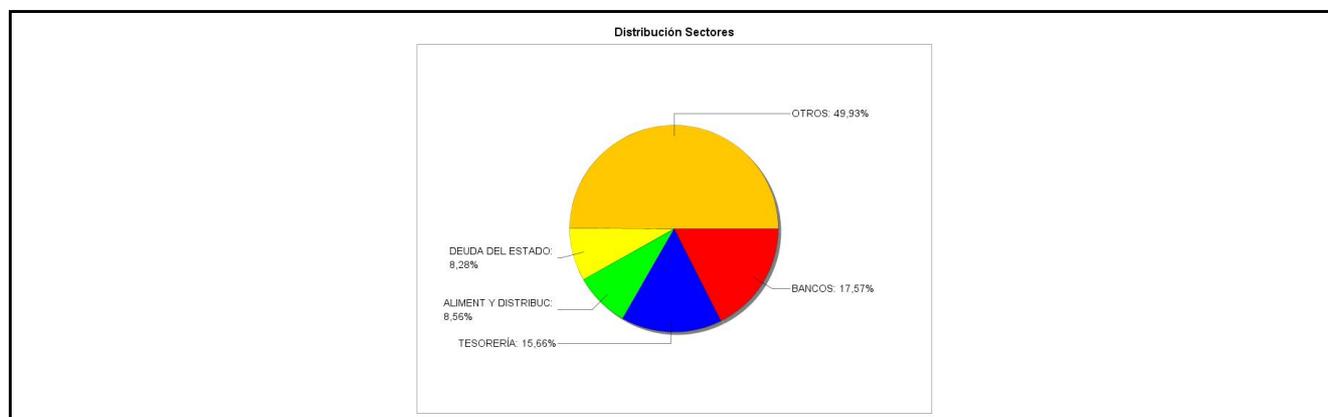
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| 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 | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 3.483 | 9,64 | 54 | 6,03 |
| 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 | 3.483 | 9,64 | 54 | 6,03 |
| TOTAL IIC | 1.608 | 4,45 | 121 | 13,59 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 8.082 | 22,37 | 175 | 19,62 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 21.666 | 59,97 | 336 | 37,58 |
| 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 | 21.666 | 59,97 | 336 | 37,58 |
| TOTAL IIC | 726 | 2,01 | 260 | 29,07 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 22.392 | 61,98 | 596 | 66,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 30.474 | 84,35 | 771 | 86,27 |

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

j). 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 |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | X |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a. El fondo tiene 3 partícipes significativos que mantiene una posición del 29,14%, 28,51% y 27,68% del patrimonio de la IIC.

Durante el periodo se han efectuado 60 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 5.605 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,101% sobre el patrimonio medio de la IIC.

h. Durante el periodo se ha efectuado 2 operaciones de renta variable cuya contrapartida ha sido el depositario por un total de 47 miles de euros y se han efectuado 22 operaciones de compraventa de divisas por un total de 9.119 miles de euros. Estas operaciones han supuesto comisiones de 0,003% sobre el patrimonio medio de la IIC.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

Cerramos el segundo semestre del año con caídas generalizadas en los mercados, tanto en los índices de renta variable como en los de renta fija. El mercado empieza a descontar con toda probabilidad una recesión que se materializará con mayor o menor dureza en el año 2023, recesión que viene marcada por el endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales a ambos lados del Atlántico para luchar contra la inflación.

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

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Fondo de creación en 2022, durante el semestre y dada la entrada de patrimonio al fondo hemos seguido construyendo la cartera del fondo.

A cierre del ejercicio el peso de activos de renta variable del fondo es del 76%, compuesto principalmente por compañías de gran capitalización tanto en Europa como en USA.

La liquidez permanece en activos de renta fija a corto plazo.

c) Índice de referencia

El Fondo no tiene ningún índice de referencia. El fondo se ha lanzado en marzo de 2022, siendo la rentabilidad desde su inicio hasta fin de año de un -4,69% .

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

A 31 de diciembre de 2022 el patrimonio del fondo ascendía a 36,13 millones de euros con un total de participes de 102.

Obtuvo una rentabilidad en el segundo semestre de -4,26% para la clase B y de -4,42% para la clase C.

El impacto de los gastos soportados por el Fondo se mide con la ratio de gastos que ha sido de 0,23% para la clase A, 0,89% para la clase B y de 1,15% para la clase C, 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 clase A ha sido de un 0,22% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,01%.

La ratio de los gastos directos soportados por la clase B ha sido de un 0,89% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,00%.

La ratio de los gastos directos soportados por la clase C ha sido de un 1,15% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,00%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El fondo se ha lanzado en marzo de 2022, siendo la rentabilidad durante el segundo semestre del año de -4,26% para la clase B y de -4,42% para la clase C, mientras que la rentabilidad media ponderada de los fondos gestionados de su misma categoría se sitúa en un -1,87%. La rentabilidad media del total de fondos gestionados por la gestora durante el periodo fue de -0,80%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Continuamos con el proceso de construcción de cartera, se han incorporado referencias europeas y americanas, destacando sectores como el financiero, consumo básico y farmacia.

Nuestra idea es armar una cartera con acciones de calidad (Nestle, BBVA, LVMH, Pfizer) a unos niveles de valoración razonables, buscando oportunidades en una situación de mercado compleja durante todo el año.

No se han producido ventas significativas en el periodo analizado.

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.

No se han realizado operaciones con instrumentos derivados.

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

d) Otra información sobre inversiones.

La IIC no posee ni estructurados, ni activos en litigio, ni activos que se engloben dentro del artículo 48.1.j del RD 83/2015.

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 0,64% sobre el patrimonio medio del periodo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante el año 2022 Singular Asset Management, SGIIC, SAU no ha asistido ni delegado su voto en las juntas generales de accionistas de las sociedades españolas o extranjeras incluidas en la cartera del Fondo.

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 2022 fue de 180.500 euros. Se distribuye el gasto entre las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajusta trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC.

El coste del servicio de análisis soportado por Rho Selección FI en el año 2022 ha sido de 413 euros.

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

Bank y Berenberg Bank.

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

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

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

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

Consideramos que la situación actual de incertidumbre constituye una buena oportunidad para construir una cartera de calidad y con un buen potencial de revalorización para el largo plazo.

El proceso de construcción de cartera continua y buscaremos oportunidades individuales en distintos sectores con la idea de que el peso de renta variable sea el principal componente de la cartera.

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 |
| ES0L02303102 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 1,58 2023-03-10 | EUR | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 2.991 | 8,28 | 0 | 0,00 |
| ES0105130001 - ACCIONES Global Dominion | EUR | 462 | 1,28 | 0 | 0,00 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 390 | 1,08 | 22 | 2,42 |
| ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A. | EUR | 1.309 | 3,62 | 32 | 3,61 |
| ES0113211835 - ACCIONES BBVA | EUR | 1.322 | 3,66 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 3.483 | 9,64 | 54 | 6,03 |
| 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 | | 3.483 | 9,64 | 54 | 6,03 |
| ES0165243009 - PARTICIPACIONES MYINVESTOR VALUE, FI | EUR | 500 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| ES0175902008 - PARTICIPACIONES SIGMA INTER.FI | EUR | 1.109 | 3,07 | 121 | 13,59 |
| TOTAL IIC | | 1.608 | 4,45 | 121 | 13,59 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 8.082 | 22,37 | 175 | 19,62 |
| 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 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| SE0016828511 - ACCIONES Embracer Group AB | SEK | 488 | 1,35 | 31 | 3,42 |
| BMG9456A1009 - ACCIONES Golar | USD | 689 | 1,91 | 33 | 3,64 |
| BMG6955J1036 - ACCIONES Pax Global Technolog | HKD | 641 | 1,77 | 32 | 3,62 |
| BE0974293251 - ACCIONES Anheuser-Busch Compa | EUR | 411 | 1,14 | 26 | 2,87 |
| NL0011821202 - ACCIONES ING GROUP | EUR | 746 | 2,06 | 28 | 3,17 |
| KYG6382M1096 - ACCIONES Nagacorp LTD | HKD | 398 | 1,10 | 24 | 2,64 |
| CA3038971022 - ACCIONES Farifax India Holdin | USD | 385 | 1,07 | 12 | 1,37 |
| US02079K3059 - ACCIONES Alphabet | USD | 569 | 1,57 | 31 | 3,49 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng | USD | 1.452 | 4,02 | 0 | 0,00 |
| US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms | USD | 0 | 0,00 | 19 | 2,15 |
| US1729674242 - ACCIONES Citigroup Inc. | USD | 739 | 2,05 | 0 | 0,00 |
| US00507V1098 - ACCIONES Activision Blizzard | USD | 407 | 1,13 | 30 | 3,32 |
| DE0006047004 - ACCIONES HeidelbergCement AG | EUR | 410 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| GB0006731235 - ACCIONES Associated British F | GBP | 816 | 2,26 | 18 | 1,97 |
| US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc Class A | USD | 1.090 | 3,02 | 0 | 0,00 |
| DE0006599905 - ACCIONES Mer | EUR | 386 | 1,07 | 0 | 0,00 |
| CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg. | CHF | 1.866 | 5,16 | 0 | 0,00 |
| FR0000121485 - ACCIONES Pinault - Printemps | EUR | 666 | 1,84 | 0 | 0,00 |
| US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp | USD | 773 | 2,14 | 0 | 0,00 |
| US6541061031 - ACCIONES Nike INC | USD | 678 | 1,88 | 0 | 0,00 |
| FR0000131104 - ACCIONES BNP | EUR | 1.509 | 4,18 | 0 | 0,00 |
| FR0000120628 - ACCIONES Axa | EUR | 888 | 2,46 | 0 | 0,00 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING | CHF | 601 | 1,66 | 0 | 0,00 |
| DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post AG | EUR | 798 | 2,21 | 0 | 0,00 |
| CH0011075394 - ACCIONES Zurich Fin. Services | CHF | 726 | 2,01 | 0 | 0,00 |
| US7427181091 - ACCIONES Procter & Gamble | USD | 439 | 1,21 | 0 | 0,00 |
| US0231351067 - ACCIONES Amazon.co, Inc. | USD | 0 | 0,00 | 16 | 1,81 |
| FR0000120578 - ACCIONES Sanofi - Synthelabo | EUR | 180 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| US7170811035 - ACCIONES Pfizer Inc | USD | 560 | 1,55 | 0 | 0,00 |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER SA | EUR | 507 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton | EUR | 1.222 | 3,38 | 0 | 0,00 |
| DE0005190003 - ACCIONES BMW | EUR | 628 | 1,74 | 37 | 4,11 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 21.666 | 59,97 | 336 | 37,58 |
| 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 | | 21.666 | 59,97 | 336 | 37,58 |
| FR0013289386 - PARTICIPACIONES Amundi 3M-RC | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 11,18 |
| FR0013289022 - PARTICIPACIONES La Francaise Tresore | EUR | 0 | 0,00 | 80 | 8,94 |
| LU1681044480 - PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI Euro | EUR | 726 | 2,01 | 0 | 0,00 |
| LU0094219127 - PARTICIPACIONES BNP PA L1 Bond | EUR | 0 | 0,00 | 80 | 8,95 |
| TOTAL IIC | | 726 | 2,01 | 260 | 29,07 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 22.392 | 61,98 | 596 | 66,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 30.474 | 84,35 | 771 | 86,27 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

Datos cuantitativos:

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

Asimismo, el importe agregado de la remuneración de la SGIIC a sus altos cargos y empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo ha sido de 1.529.835 euros, desglosados como sigue: (i) una remuneración total a 5 directivos por 339.500 euros, desglosado en 258.500 euros de retribución fija y 81.000 euros de retribución variable; y (ii) una remuneración total de 1.190.335 euros para 11 empleados con incidencia en el perfil de riesgos, desglosado en 840.835 euros de retribución fija y 349.500 euros de retribución variable.

Contenido cualitativo:

La política remunerativa de la SGIIC define la atribución de una cuantía fija anual en función del nivel de responsabilidad asumido por el personal de referencia, y emplea el siguiente método de cálculo para la retribución variable: (i) equipo de gestión: la retribución variable se determina en base al resultado de explotación de la SGIIC, teniendo en cuenta la

contribución de cada miembro del equipo a los resultados de las IIC gestionadas, atendiendo a criterios de proporcionalidad para su reparto, y al correcto cumplimiento de sus funciones; (ii) personal con relación con inversores/clientes: la retribución variable se determina en función del patrimonio captado y mantenido bajo gestión en la SGIIC, y otros factores como la calidad del servicio prestado a clientes; y (iii) resto de áreas: la retribución variable se determina en función del resultado de la SGIIC y del desempeño particular de cada empleado.

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

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