

## BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Semestral del Primer Semestre 2020

**Gestora:** 1) QUINTET ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** DELOITTE, S.L.  
**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS      **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [info.administracion@kblbank.es](mailto:info.administracion@kblbank.es).

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

### Dirección

C/Serrano 57, 4ª planta 28006 Madrid

### Correo Electrónico

[info.administracion@kblbank.es](mailto:info.administracion@kblbank.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 14/10/2005

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

#### Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades      Vocación inversora: Global  
Perfil de Riesgo: 7 , en una escala de 1 a 7  
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir de manera directa o indirecta en renta fija, variable y otros activos permitidos por la normativa vigente sin identificación preestablecida de porcentaje de distribución por activos, emisores, divisas o países, incluyendo los países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. No existe predeterminación respecto de los emisores (público o privado, rating, sector económico), ni sobre duración de los activos de renta fija que en cada momento formen parte de la cartera, ni sobre el porcentaje de inversión en mercados del área no euro. En relación con la renta fija podrá invertirse en depósitos e instrumentos de mercado monetario no cotizados que sean líquidos. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos derivados es el importe del patrimonio neto. La SICAV no cumple con la Directiva 2009/65/CE. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de

#### Operativa en instrumentos derivados

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

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	2,30	0,90	2,30	2,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,41	-0,49	-0,39

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	1.035.194,00	1.697.017,00
Nº de accionistas	183,00	186,00
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	5.614	5,4234	4,5501	6,2125
2019	10.354	6,1015	5,3065	6,1014
2018	9.044	5,3293	5,2897	5,7558
2017	9.340	5,6217	5,2573	5,6548

### 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			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,12		0,12	0,12		0,12	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

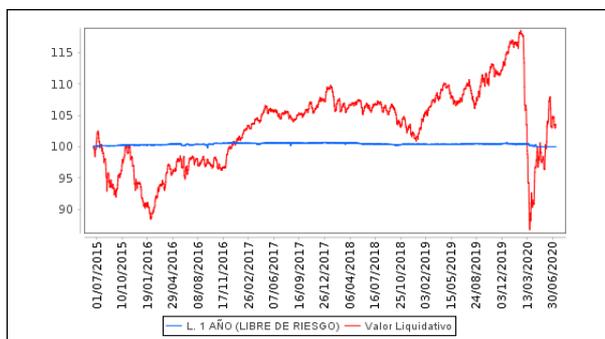
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-11,11	13,05	-21,38	4,25	3,08	14,49	-5,20	6,93	-1,28

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,27	0,18	0,15	0,17	0,65	0,95	0,95	0,73

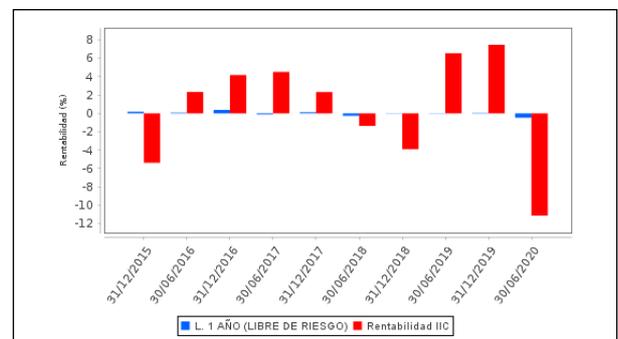
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4.475	79,71	9.028	87,19
* Cartera interior	1.474	26,26	3.344	32,30
* Cartera exterior	2.978	53,05	5.628	54,36
* Intereses de la cartera de inversión	23	0,41	56	0,54
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	366	6,52	712	6,88
(+/-) RESTO	774	13,79	614	5,93
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.614</b>	<b>100,00 %</b>	<b>10.354</b>	<b>100,00 %</b>

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)	10.354	9.635	10.354	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-34,80	0,00	-34,80	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-27,59	7,28	-27,59	-391,70
(+) Rendimientos de gestión	-27,17	7,62	-27,17	-373,97
+ Intereses	0,82	0,73	0,82	-13,66
+ Dividendos	0,35	0,47	0,35	-43,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-5,67	1,15	-5,67	-480,67
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-22,81	5,21	-22,81	-436,73
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	3,54	-0,33	3,54	-937,09
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,93	0,30	-2,93	-846,90
± Otros resultados	-0,47	0,09	-0,47	-478,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,36	-0,44	-4,87
- Comisión de sociedad gestora	-0,12	-0,13	-0,12	-24,03
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-24,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,19	-0,08	-0,19	78,56
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,02	-0,04	44,41
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,09	-0,05	-58,38
(+) Ingresos	0,02	0,02	0,02	-21,14
+ 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	0,02	0,02	0,02	-21,14
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>5.614</b>	<b>10.354</b>	<b>5.614</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

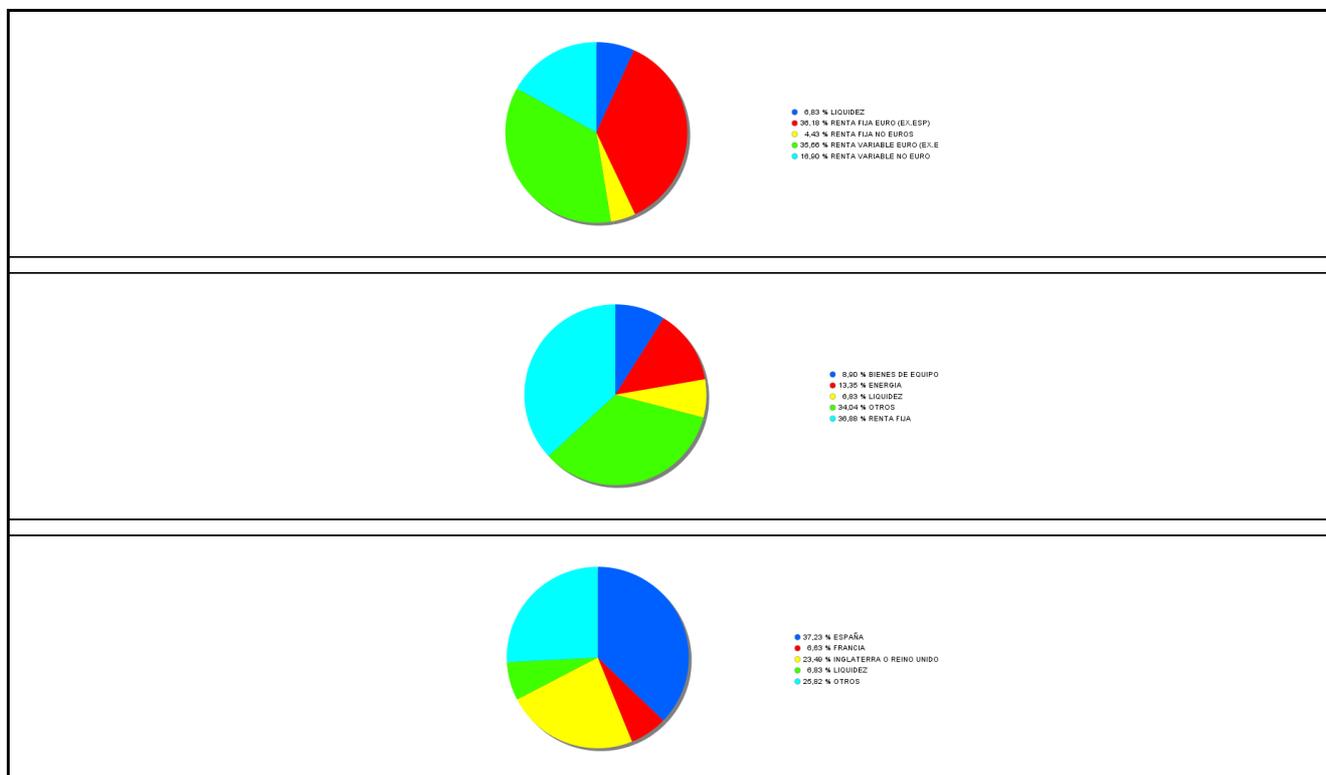
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	376	6,70	428	4,13
TOTAL RENTA FIJA	376	6,70	428	4,13
TOTAL RV COTIZADA	1.252	22,31	2.619	25,29
TOTAL RENTA VARIABLE	1.252	22,31	2.619	25,29
TOTAL IIC	0	0,00	437	4,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.629	29,01	3.483	33,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.775	31,61	2.806	27,10
TOTAL RENTA FIJA	1.775	31,61	2.806	27,10
TOTAL RV COTIZADA	1.562	27,82	2.213	21,37
TOTAL RENTA VARIABLE	1.562	27,82	2.213	21,37
TOTAL IIC	0	0,00	738	7,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.336	59,43	5.757	55,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.965	88,44	9.241	89,24

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
AIRBUS GROUP NV	Emisión Opcion AIRBUS GROUP NV 100 Física	180	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	Emisión Opcion ANHEUSE R-BUSH INBEV SA/NV 100 Fisic	248	Inversión
BANCO SANTANDER	Emisión Opcion BANCO SANTANDER 102	253	Inversión
DJ EURO STOXX	Venta Futuro DJ EURO STOXX 10	1.287	Inversión
GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	Emisión Opcion GLAXOS MITHKLINE PLC (GBP) 1000 Fisi	212	Inversión
HSBC	Emisión Opcion HSBC 100 0	231	Inversión
INDITEX	Emisión Opcion INDITEX 1 03	271	Inversión
KERING	Emisión Opcion KERING 1 00 Fisica	144	Inversión
KERING	Emisión Opcion KERING 1 00 Fisica	144	Inversión
LLOYDS TSB GRP	Emisión Opcion LLOYDS TSB GRP 1000	311	Inversión
NOKIA	Emisión Opcion NOKIA 10 0 Fisica	220	Inversión
VINCI	Emisión Opcion VINCI 100  Fisica	200	Inversión
Total subyacente renta variable		3701	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		3701	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación	X	
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio	X	
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

El pasado día 4 de junio de 2020, el volumen de endeudamiento la Sociedad representó un importe superior al 5% de su patrimonio. El exceso del porcentaje de endeudamiento de la Sociedad por encima del 5% de su patrimonio fue revertido en fecha de 5 de junio de 2020. Se pone en conocimiento del mercado que los pasados días 18 y 20 de marzo de 2020, se

han producido recompras de acciones propias de la sociedad "BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV", que representaron una disminución del 57,59% del capital en circulación de la misma. En cualquier caso, se informa de que el capital en circulación de la misma no ha quedado por debajo de su capital inicia

## 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

- a. Partícipes/Accionistas significativos en el patrimonio del fondo porcentaje superior al 20% (un partícipe con el 99,47%)
- h. Otras informaciones u operaciones vinculadas

El porcentaje que representan las operaciones vinculadas sobre el patrimonio medio es de 35,46% . Las comisiones percibidas por las diferentes entidades del grupo ascienden a un total de 2,212,54EUR

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

El segundo trimestre de 2020 ha sido, en términos generales, bueno para la mayoría de los activos financieros. La crisis sanitaria, que aún no ha sido completamente atajada en buena parte del mundo, ha alcanzado de momento sus niveles más críticos en mayo dando paso en junio a una progresiva reapertura de las principales economías mundiales. Aún así a día de hoy países como Estados Unidos continúan sin tener controlada la epidemia y en lugares donde se creía que el riesgo había prácticamente desaparecido surgen, aunque de manera selectiva, rebrotes y la posibilidad de nuevas medidas de confinamiento.

No obstante, el comportamiento estelar de las bolsas y los bonos se debe fundamentalmente a las masivas medidas de estímulo que han sido impulsadas tanto por las autoridades monetarias como fiscales a nivel mundial. Así la Reserva Federal redujo los tipos de interés al cero por ciento a finales de marzo y anunció recompras masivas de activos

incluyendo por vez primera crédito de empresas. En materia fiscal Estados Unidos de momento aprueba entre otros paquetes de más de cinco billones de dólares para asistir a la financiación de pequeñas y medianas empresas. Se espera también un fuerte paquete de estímulo para infraestructuras que se cuantificaría en un billón de dólares adicionales. En Europa BCE recomprará deuda por importe superior a 750.000 millones de Euros y no descarta ampliar el programa en 500.000 millones adicionales mientras Francia y Alemania negocian la puesta en marcha de un fondo de recuperación europea cifrado en cerca de 500.000 millones de Euros. Japón, por su parte, apunta a la implementación de un paquete de estímulo fiscal de cerca de un billón de dólares. El consenso es en definitiva que no se van a escatimar esfuerzos para salir de la crisis lo cual aporta a los inversores un grado de confianza que contrasta con una realidad mucho más difícil de descifrar.

Todas estas medidas, y muchas otras, han servido de momento como catalizador para que las principales bolsas mundiales hayan recuperado una parte importante de las caídas sufridas hasta mediados de marzo. Los sectores más beneficiados por el fuerte momento comprador han sido fundamentalmente tecnología y salud mientras que financieras, ocio y viajes sufren todavía retrocesos significativos. No obstante, el contexto continúa siendo de enorme incertidumbre y la volatilidad, aunque muy por debajo de máximos, sigue siendo elevada. Como muestra de ello fuimos testigos de un hecho histórico sin precedentes al ver el petróleo cotizar en terreno negativo en su vencimiento de abril como consecuencia del desplome de la demanda y el fuerte exceso de inventario. Por otro lado, las curvas soberanas y crédito se vieron enormemente beneficiadas por la actuación decidida de los bancos centrales que a toda costa quieren mantener los tipos bajo control y evitar costes adicionales al endeudamiento de los estados y empresas en un momento donde este alcanza niveles estratosféricos y se espera que siga subiendo.

La gran duda que se presenta ante los inversores es si la recuperación de los mercados financieros está fuera de sincronía con la realidad económica. Ello, por supuesto, dependerá del incremento de la actividad mundial tanto en magnitud como en tiempo. De momento se antoja demasiado prematuro pronosticar una recuperación tan rápida como la que el mercado parece estar cotizando.

#### Descripción general

El objetivo de la sociedad es obtener una revalorización a largo plazo del patrimonio.

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir de manera directa o indirecta en renta fija, variable y otros activos permitidos por la normativa vigente sin identificación preestablecida de porcentaje de distribución por activos, emisores, divisas o países, incluyendo los países emergentes.

La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. No existe predeterminación respecto de los emisores (público o privado, rating, sector económico), ni sobre duración de los activos de renta fija que en cada momento formen parte de la cartera, ni sobre el porcentaje de inversión en mercados del área no euro. En relación con la renta fija podrá invertirse en depósitos e instrumentos de mercado monetario no cotizados que sean líquidos.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

La estrategia de inversión de la sociedad conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Bombay Investment Office SICAV ha gestionado muy activamente la exposición a renta variable tanto en contado como con instrumentos derivados intentado sacar el máximo beneficio de la alta volatilidad.

En renta fija se ha aprovechado el repunte para reducir riesgo en determinadas emisiones

c) índice de referencia

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

d) Evolución de patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El número de accionistas de BOMBAY INVESTMENT OFFICE SICAV a finales del periodo se situaba en 183, con respecto a los 186 a finales del periodo anterior.

El patrimonio ha disminuido en el periodo en 4.740 mil euros , un -11.11%.

Los gastos directos repercutidos en el semestre y acumulados en el año han sido de 0.40%.Este dato incluye la comisión de gestión , la comisión del depositario y otros gastos de gestión corriente. En el caso de fondos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente por dicho concepto.

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

En el segundo trimestre del año 2020 Bombay Sicav obtuvo una rentabilidad de +13% lo que deja la rentabilidad del año en curso en -11.11%

No existen en la gestora fondos comparables.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La sociedad ha realizado las siguientes operaciones durante el periodo:

Renta Variable

Renta Fija

Venta de 100K BONO PEMEX 2.75% 21/04/2027

Venta de 100K 1.35% BOT ITALY APR30

Venta de 100K BONO PEMEX 2.75% 21/04/2027

Venta de 100K BONO COTY 4.75% 04/15/26  
Venta de 100K BONO TEVA 6% 01/31/25  
Venta de 100K SOFTBANK 4% 2029  
Compra de 200K BANKINTER 8 5/8 PERP

Fondos Alternativos y estructuras

No ha habido operaciones

Divisas

Sin movimientos significativos.

b) Operativa de préstamo de valores.

Ningún activo ha sido objeto de operaciones de préstamo de valores

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Durante el periodo la sociedad ha negociado activamente sus posiciones de derivados. Ha realizado ajustes tácticos tanto en futuros sobre Eurostoxx 50, FTSE 100 y volatilidad sobre el futuro de VIX. Adicionalmente ha realizado operaciones sobre opciones de acciones cotizadas cuyo peso sobre el patrimonio del vehículo al cierre del trimestre ascendía ajustado por Beta al 4.46%. En agregado el peso de las posiciones sobre derivados ascendía al -18.5% del patrimonio bajo gestión.

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

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre del trimestre la cartera se encuentra diversificada en otras divisas distintas del euro, principalmente GBP ( 19.7% ) sobre la que no se ha realizado cobertura.

Se mantienen inversiones al amparo del artículo 48.1.j del RIIC

Hay productos estructurados en cartera cuyo peso asciende al 3.5% del patrimonio.

Durante el período considerado la sociedad ha realizado operaciones vinculadas.

La sociedad no mantiene más de un 10% en IICs al cierre del primer trimestre de 2020.

Incumple la inversión máxima (10,00%) en valores emitidos por una misma entidad con un 16,49% en LXI REIT PLC.

Plazo de resolución: hasta el 31/05/2020 para reducir el exceso hasta el 13,5% y hasta el 31/08/2020 para el resto.

Explicación: dentro de plazo, esperando mejor momento para reducir posiciones.

Incumple la inversión máxima (10%) en valores emitidos por una misma entidad con un 12,11% en ALTIA CONSULTORES SA.

Plazo de resolución: hasta el 29/09/2020

Explicación: dentro de plazo, esperando mejor momento para reducir posiciones.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada de Bombay Sicav a cierre del periodo es del 7.37%

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Cuando esta IIC mantenga en su cartera de activos valores emitidos por una sociedad española por un importe igual o superior al uno por ciento del capital de dicha sociedad y tal participación tuviera una antigüedad superior a 12, QUINTET ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

ejercerá todos los derechos políticos inherentes a tales valores, especialmente el derecho de asistencia y voto en las juntas generales. En caso de ejercer el derecho a voto, justificará el sentido del mismo.

Cuando la participación en sociedades españolas no cumpla con los requisitos señalados en el párrafo anterior, QUINTET ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

se reserva la potestad del ejercicio de los derechos , si le correspondieran , de asistencia y voto. En caso de ejercer dicho derechos lo hará público en el informe periódico correspondiente al trimestre en el que hay ejercido los mismos.

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Se espera que los mercados de renta fija y renta variable sigan volátiles en los próximos meses. El grado de control de la epidemia, los efectos de las políticas monetarias y fiscales en la recuperación económica y las elecciones americanas son las principales incertidumbres para los próximos meses.

El fondo está preparado para asumir posicionamiento táctico agresivo en respuesta a cualquier coyuntura.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0840609012 - Bonos CAIXABANK SA 1,312 2049-03-23	EUR	179	3,18	205	1,98
ES0813211010 - Bonos BBVA 1,500 2049-12-29	EUR	198	3,52	223	2,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		376	6,70	428	4,13
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		376	6,70	428	4,13
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		376	6,70	428	4,13
ES0171996087 - Acciones GRIFOLS SA	EUR	27	0,48	0	0,00
ES0173365018 - Acciones RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE	EUR	0	0,00	32	0,30
ES0114297015 - Acciones BARON DE LEY	EUR	0	0,00	64	0,62
ES0113312005 - Acciones ALTIA CONSULTORES	EUR	476	8,48	821	7,93
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	30	0,53	0	0,00
ES0105046009 - Acciones AENA SA	EUR	30	0,53	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	37	0,65	361	3,49
ES0167050915 - Acciones ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	EUR	180	3,20	0	0,00
ES0130670112 - Acciones ENDESA SA	EUR	44	0,78	0	0,00
ES0116870314 - Acciones NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	0	0,00	179	1,73
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA SA	EUR	52	0,92	0	0,00
ES0173516115 - Acciones REPSOL SA	EUR	0	0,00	279	2,69
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	0	0,00	299	2,89
ES0173093024 - Acciones RED ELECTRICA CORP SA	EUR	42	0,74	179	1,73
ES0148396007 - Acciones INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	337	6,00	321	3,10
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK SA	EUR	0	0,00	84	0,81
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.252</b>	<b>22,31</b>	<b>2.619</b>	<b>25,29</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.252</b>	<b>22,31</b>	<b>2.619</b>	<b>25,29</b>
ES0146309002 - Participaciones HOROS VALUE INTERNACIONAL FI	EUR	0	0,00	45	0,44
ES0146311008 - Participaciones HOROS VALUE IBERIA FI	EUR	0	0,00	45	0,43
ES0109204000 - Participaciones ANATTEA KUNIE 0,000	EUR	0	0,00	49	0,47
ES0156552012 - Participaciones KBL PRECISION ABSOLUTE CL. Z 0,	EUR	0	0,00	297	2,87
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>437</b>	<b>4,22</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.629</b>	<b>29,01</b>	<b>3.483</b>	<b>33,64</b>
XS1172951508 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,750 2027-04-21	EUR	77	1,37	377	3,64
XS1567439689 - Obligaciones BNQ CEN TUNISIA INT 5,625 2024-02-	EUR	92	1,65	101	0,97
IT0005383309 - Bonos BUONI POLIENNALI DEL 0,675 2030-04-01	EUR	0	0,00	298	2,88
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		169	3,01	776	7,49
XS1043535092 - Bonos BANCO SANTANDER SA 1,562 2049-03-12	EUR	0	0,00	202	1,95
XS1346815787 - Obligaciones INTESA SANPAOLO SPA 3,500 2049-12-	EUR	200	3,55	212	2,05
XS1404935204 - Bonos BANKINTER SA 2,156 2049-12-29	EUR	207	3,68	0	0,00
XS1793250041 - Bonos BANCO SANTANDER SA 1,187 2049-12-19	EUR	0	0,00	207	2,00
XS1684385591 - Bonos SOFTBANK GROUP CORP 2,000 2029-09-19	EUR	99	1,75	207	2,00
XS1801788305 - Obligaciones COTY INC CL A 2,375 2026-04-15	EUR	88	1,57	212	2,05
XS1814065345 - Bonos GESTAMP AUTOMOCION S 1,625 2026-04-30	EUR	96	1,71	0	0,00
DE000A2DASM5 - Bonos DEUT PFANDBRIEFBANK 4,600 2027-02-22	EUR	194	3,46	221	2,14
XS1982819994 - Bonos TELECOM ITALIA SPA M 2,750 2025-04-15	EUR	0	0,00	106	1,03
XS1783932863 - Bonos ENCE ENERGIA Y CELUL 0,625 2023-03-05	EUR	90	1,61	94	0,91
XS1978320882 - Bonos BENGOA 0,375 2024-04-26	EUR	3	0,06	1	0,01
PTTAPBOM007 - Bonos TAP SGPS SA 2,187 2023-06-23	EUR	89	1,59	101	0,97
XS1472663670 - Bonos BARCLAYS PLC 3,250 2027-02-12	GBP	117	2,09	126	1,22
XS0863523030 - Bonos MARKS & SPENCER GROU 4,750 2025-06-12	GBP	120	2,14	130	1,26
XS1497606365 - Bonos TELECOM ITALIA SPA M 3,000 2025-09-30	EUR	103	1,83	108	1,04
DE000A14J587 - Bonos THYSSENKRUPP AG 2,500 2025-02-25	EUR	0	0,00	102	0,99
XS2064002772 - Bonos BARCLAYS PLC 0,000 2022-11-03	EUR	100	1,77	0	0,00
XS2073402278 - Bonos BARCLAYS PLC 0,000 2022-12-02	EUR	100	1,78	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.606	28,60	2.031	19,61
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.775</b>	<b>31,61</b>	<b>2.806</b>	<b>27,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.775</b>	<b>31,61</b>	<b>2.806</b>	<b>27,10</b>
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	31	0,55	0	0,00
DE0006599905 - Acciones MERCK KGAA	EUR	26	0,46	0	0,00
FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	EUR	0	0,00	194	1,87
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	39	0,69	0	0,00
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	34	0,61	98	0,95
FR0000120404 - Acciones ACCOR SA	EUR	36	0,65	0	0,00
FR0000121485 - Acciones KERING	EUR	145	2,59	0	0,00
FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS SA	EUR	0	0,00	317	3,06
FR0010040865 - Acciones GECINA	EUR	28	0,49	0	0,00
GB0001367019 - Acciones BRITISH LAND COMPANY	GBP	43	0,76	0	0,00
GB0009895292 - Acciones ASTRAZENECA PLC	GBP	23	0,41	0	0,00
GB00B03MLX29 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	35	0,63	0	0,00
GB00B1KJ408 - Acciones WHITBREAD	GBP	37	0,65	0	0,00
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	34	0,61	0	0,00
NL0011821202 - Acciones ING GROEP NV	EUR	0	0,00	321	3,10
US0231351067 - Acciones AMAZON	USD	0	0,00	46	0,45
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	0	0,00	47	0,45
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	28	0,50	0	0,00
FR0000038259 - Acciones EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	34	0,60	0	0,00
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	235	2,27
GB00BYQ46T41 - Acciones LXI REIT PLC	GBP	477	8,49	910	8,78
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	25	0,45	0	0,00
GB0007980591 - Acciones BP PLC	GBP	169	3,01	0	0,00
FR0000124141 - Acciones VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	40	0,71	0	0,00
US58933Y1055 - Acciones MERCK & CO. INC	USD	28	0,49	0	0,00
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	214	3,81	0	0,00
JE00B4T3BW64 - Acciones GLENCORE PLC	GBP	38	0,67	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	0	0,00	46	0,44
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.562</b>	<b>27,82</b>	<b>2.213</b>	<b>21,37</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.562</b>	<b>27,82</b>	<b>2.213</b>	<b>21,37</b>
IE00BDZR185 - Participaciones NEUBERGER BERMAN SHORT DURATIO	EUR	0	0,00	303	2,92

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0433847323 - Participaciones BELLEVUE FUNDS LUX - BB AFRICA	EUR	0	0,00	37	0,36
LU0415391944 - Participaciones BELLEVUE FUNDS LUX - BB ENTREP	EUR	0	0,00	98	0,95
LU1585228882 - Participaciones BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMAN	EUR	0	0,00	50	0,48
LU1373035077 - Participaciones BLACKROCK STR FND GL E/D D2EUR	EUR	0	0,00	106	1,02
LU0987202271 - Participaciones AMUNDI FUNDS SBI FM INDIA	EUR	0	0,00	100	0,97
IE00BDVPNG13 - Participaciones WT AI - USD ACC	USD	0	0,00	45	0,44
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	738	7,13
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		3.336	59,43	5.757	55,60
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		4.965	88,44	9.241	89,24

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplicable