

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

Nº Registro CNMV: 3142

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 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	0,87	0,26	0,87	2,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,49	-0,50	-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	4.966	4,7972	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	0,06		0,06	0,06		0,06	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

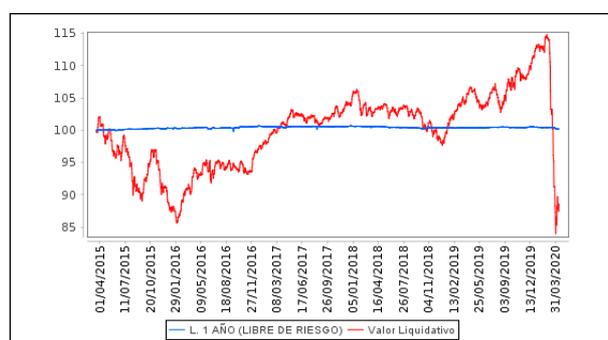
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-21,38	-21,38	4,25	3,08	0,49	14,49	-5,20	6,93	-1,28

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)	0,18	0,18	0,15	0,17	0,16	0,65	0,95	0,95	0,73

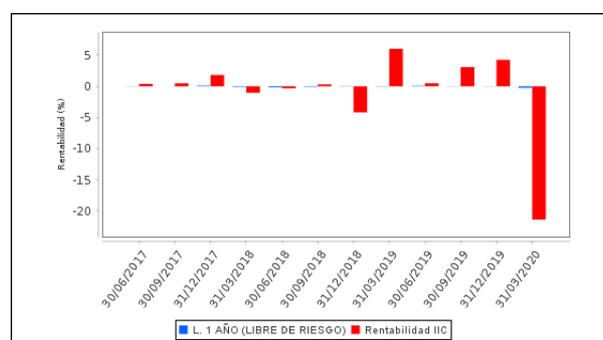
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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	3.078	61,98	9.028	87,19
* Cartera interior	621	12,51	3.344	32,30
* Cartera exterior	2.423	48,79	5.628	54,36
* Intereses de la cartera de inversión	34	0,68	56	0,54
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	341	6,87	712	6,88
(+/-) RESTO	1.547	31,15	614	5,93
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.966</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	9.933	10.354	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-27,12	0,00	-27,12	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-28,16	4,21	-28,16	-750,88
(+) Rendimientos de gestión	-27,97	4,39	-27,97	-719,23
+ Intereses	0,32	0,40	0,32	-20,80
+ Dividendos	0,18	0,38	0,18	-55,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-6,77	0,39	-6,77	-1.792,27
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-16,79	5,38	-16,79	-403,36
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,43	-2,49	-2,43	-5,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,28	0,30	-2,28	-833,09
± Otros resultados	-0,20	0,03	-0,20	-729,39
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,19	-0,19	-7,42
- Comisión de sociedad gestora	-0,06	-0,06	-0,06	-3,99
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-4,92
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,03	-0,06	91,03
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	36,88
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,07	-0,03	-63,01
(+) Ingresos	0,00	0,01	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	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00
± 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>4.966</b>	<b>10.354</b>	<b>4.966</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

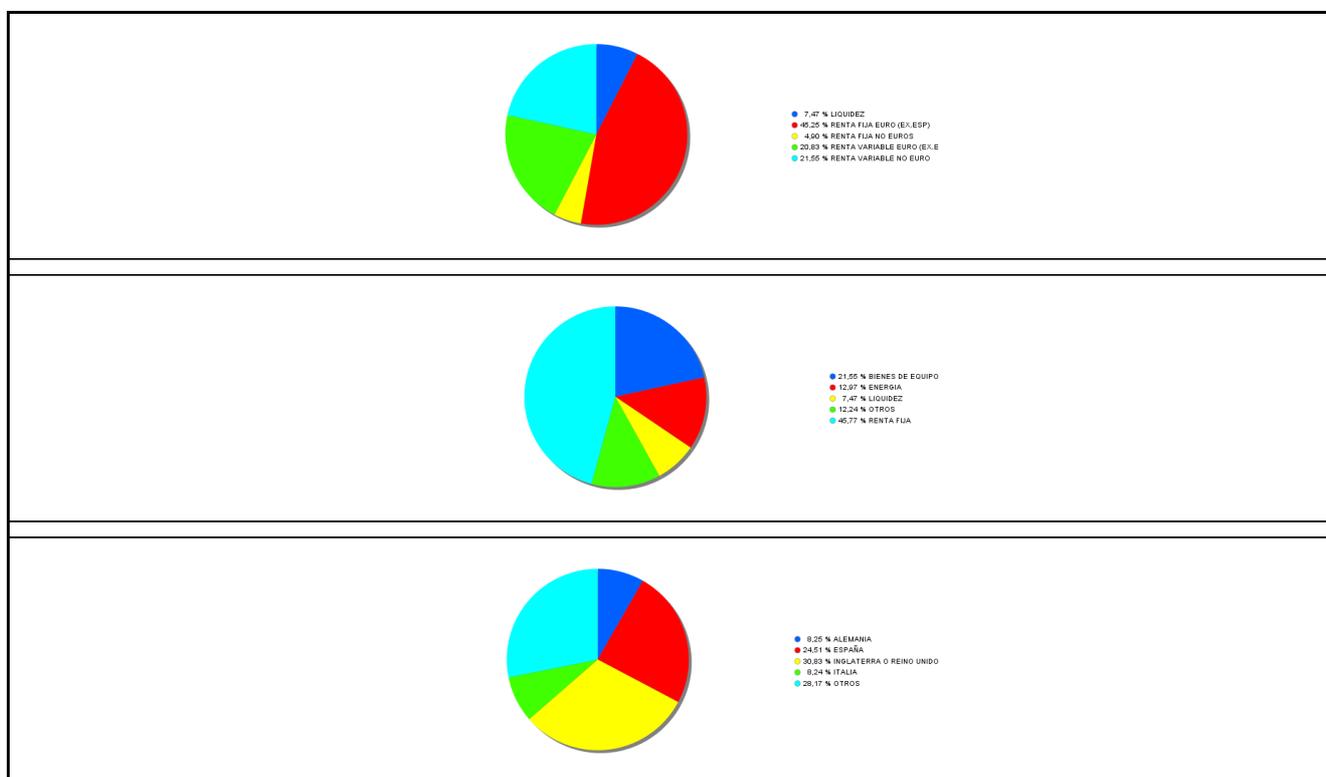
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	320	6,44	428	4,13
TOTAL RENTA FIJA	320	6,44	428	4,13
TOTAL RV COTIZADA	627	12,62	2.619	25,29
TOTAL RENTA VARIABLE	627	12,62	2.619	25,29
TOTAL IIC	0	0,00	437	4,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	947	19,06	3.483	33,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.936	38,98	2.806	27,10
TOTAL RENTA FIJA	1.936	38,98	2.806	27,10
TOTAL RV COTIZADA	1.308	26,34	2.213	21,37
TOTAL RENTA VARIABLE	1.308	26,34	2.213	21,37
TOTAL IIC	0	0,00	738	7,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.244	65,32	5.757	55,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.190	84,38	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
ACS	Emisión Opcion ACS 100 Fisica	264	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AIRBUS GROUP NV	Emisión Opcion AIRBUS GROUP NV 100 Fisica	180	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
BP AMOCO	Emisión Opcion BP AMOCO 1000 Fisi ca	252	Inversión
DJ EURO STOXX	Emisión Opcion DJ EURO STOXX 10	500	Inversión
DJ EURO STOXX	Emisión Opcion DJ EURO STOXX 10	520	Inversión
DJ EURO STOXX	Venta Futuro DJ EURO STOXX 10	819	Inversión
FTSE INDEX	Emisión Opcion FTSE INDEX 10	582	Inversión
FTSE INDEX	Venta Futuro FTSE INDEX 10	572	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	311	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
RED ELECTRICA ESPAÑOLA	Emisión Opcion RED ELECTRICA ESPAÑOLA 100 F isica	185	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ROYAL MAIL PLC	Emisión Opcion ROYAL MAIL PLC 1000 Fisica	284	Inversión
VINCI	Emisión Opcion VINCI 100  Fisica	200	Inversión
Total subyacente renta variable		6287	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		6287	

#### 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

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

a. Partícipes/Accionistas significativos en el patrimonio del fondo porcentaje superior al 20% (un partícipe con el 99,67%)
---

#### 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

Trimestre marcado por las consecuencias de la propagación del coronavirus a nivel mundial, y la incertidumbre total ante un hecho sin precedentes. Los mercados desarrollados ignoraron en un principio los posibles efectos de la pandemia, ya que parecía afectar sólo a una región de China, lugar dónde se originó. Así vimos los máximos del trimestre en las bolsas mundiales a mediados de febrero.

A raíz de la fortísima irrupción en Italia y su rápida propagación por el resto de países de Europa, en especial España, los Gobiernos empezaron a imponer confinamientos y los mercados ponen en precio con una virulencia inusitada la paralización por tiempo desconocido de la economía.

Se desata un pánico vendedor que lleva a los principales índices a registrar caídas en 1 día no vistas desde la década de 1930. El VIX alcanza niveles de 85 muy cerca de los máximos de 2008, con una subida impresionante desde los mínimos del trimestre vistos a mediados de enero por debajo de 12.

Los cierres trimestrales de los principales mercados de renta variable son -25.5% EuroStoxx, -20% el S&P 500, -20% Nikkei 225 y -23.8% Msci Emerging Markets.

Los Bancos Centrales, los Gobiernos y organismos supranacionales se esfuerzan por calmar los mercados anunciando medidas de apoyo e inyecciones de liquidez sin precedentes. La Fed baja tipos y el Gobierno americano aprueba un paquete de 2tr dólares, el BCE anuncia compras por 750bn

Mención especial merece la caída del precio del petróleo, además de descontar una menor demanda global por la recesión mundial, se produce un exceso de oferta motivado por Arabia Saudí que en pleno desplome del precio anuncia un aumento de la producción diaria, por sus desavenencias con Rusia. Así el barril de crudo que inicia el trimestre a niveles del 60 dólares/barril, lo cierra por debajo de 20 dólares/barril.

En este contexto los activos refugio son principalmente las divisas: el USD, el CHF y el yen.

El oro registra durante el trimestre una subida moderada de +3,9%.

Los bonos de Gobierno el Bund marca mínimos a principios de marzo en -.86% y cierra el trimestre ligeramente por debajo de -.50%. El Treasury se mueve entre +0.54 y +0.67.

Los diferenciales de Investment grade y de high yield sufren un importante repunte, alcanzando estos últimos más de 1100 puntos, máximos históricos.

#### 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 reducido sus niveles de exposición a renta variable hasta el 30% realizando movimientos tácticos intentando aprovechar el repunte de la volatilidad experimentado a raíz de las fuertes correcciones. No obstante el mantenimiento de las posiciones sobre renta variable ha supuesto una fuerte caída de la rentabilidad durante el periodo.

El deterioro de las posiciones de crédito como consecuencia del ensanchamiento de los diferenciales ha impactado negativamente a través de las posiciones de fondos y bonos. El efecto de la duración elevada de la cartera de crédito y soberanos ha supuesto también una importante contribución neta negativa a la rentabilidad de la sociedad.

#### 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 187 a finales del periodo anterior.

El patrimonio ha disminuido en el periodo en 5388 mil euros, un -21.38%.

Los gastos directos repercutidos en el semestre y acumulados en el año han sido de 0.16%. 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 primer trimestre del año 2020 Bombay Sicav obtuvo una rentabilidad de -21,38%, lo que deja la rentabilidad del año en curso en -21,38%

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

Compra de acciones LXI Reit, Axa, Facebook, ASML, Vinci, Nike, Palo Alto Networks, Visa, Walt Disney, Endesa, Engie, Gas Natural, Cellnex, Corporación Financiera Alba, RWE, SAP, Schneider, Allianz, Bayer y Sanofi. Suscripción en el fondo Wisdom Tree Artificial Intelligence, Oil And Gas ETF.

Venta de acciones Amazon, Apple, Facebook, ASML, Inditex, IAG, Nike, Palo Alto Networks, Visa, Walt Disney, BBVA, Axa, BNP, Credit Agricole, ING, Arcelor Mittal, Repsol, Total Fina, Endesa, Baron de Ley, Caixabank, Engie, Gas Natural, Axa, Cellnex, Corporación Financiera Alba, Red Eléctrica, Renta Corporación y Vinci. Rembolso en Bellvue Funds Adaman, Oil And Gas ETF, Horos Value Iberia, Horos Value Internacional, Bellvue Funds Africa, Amundi Funds India, Wisdom Tree Artificial Intelligence.

#### Renta Fija

Compra BTPS 2030, Telecom Italia 2025, ThyssenKrupp 2025, Gestamp 2026, Teva 2025. Suscripción en el fondo de deuda emergente Principal Global Investors. Suscripción en el fondo Aegon ABS.

Venta BTPS 2030, Telecom Italia 2025, Pemex 2027, Banco Santander AT1, ThyssenKrupp 2025. Rembolso en Neuberger Short Duration Emerging Debt.

#### Fondos Alternativos y estructuras

Rembolso del fondo de gestión alternativa Blackrock Structured y KBL Precision Absolute. Compra estructurados sobre Eurostoxx Bancos.

#### 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 7,64%. En agregado el peso de las posiciones sobre derivados ascendía al -8,95% 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 ( 23,40% ) 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 4% 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 6,36%

### 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 caída en la volatilidad y lateralidad en los mercados como consecuencia de un nuevo escenario de recuperación gradual con menores incertidumbres geopolíticas.

El fondo está preparado para asumir posicionamiento táctico agresivo en respuesta a cualquier coyuntura.&#36;

### 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	150	3,02	205	1,98
ES0813211010 - Bonos BBVA 1,500 2049-12-29	EUR	170	3,42	223	2,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		320	6,44	428	4,13
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		320	6,44	428	4,13
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		320	6,44	428	4,13
ES0117160111 - Acciones CORP FINAN ALBA	EUR	35	0,70	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	592	11,92	821	7,93
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	0	0,00	361	3,49
ES0116870314 - Acciones NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	0	0,00	179	1,73
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	0	0,00	179	1,73
ES0148396007 - Acciones INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	0	0,00	321	3,10
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK SA	EUR	0	0,00	84	0,81
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		627	12,62	2.619	25,29
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		627	12,62	2.619	25,29
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>		0	0,00	437	4,22
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		947	19,06	3.483	33,64
XS1172951508 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,750 2027-04-21	EUR	192	3,86	377	3,64
XS1567439689 - Obligaciones BNQ CEN TUNISIA INT 5,625 2024-02-	EUR	83	1,67	101	0,97
IT0005383309 - Bonos BUONI POLIENNALI DEL 0,675 2030-04-01	EUR	98	1,98	298	2,88
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		373	7,52	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	177	3,57	212	2,05
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	160	3,22	207	2,00
XS1801788305 - Obligaciones COTY INC CL A 2,375 2026-04-15	EUR	165	3,31	212	2,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1814065345 - Bonos GESTAMP AUTOMOCION S 1,625 2026-04-30	EUR	81	1,63	0	0,00
DE000A2DASM5 - Bonos DEUT PFANDBRIEFBANK 4,600 2027-02-22	EUR	187	3,77	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	84	1,69	94	0,91
XS1978320882 - Bonos ABENGOA 0,375 2024-04-26	EUR	5	0,11	1	0,01
PTTAPBOM007 - Bonos TAP SGPS SA 2,187 2023-06-23	EUR	89	1,79	101	0,97
XS1472663670 - Bonos BARCLAYS PLC 3,250 2027-02-12	GBP	107	2,16	126	1,22
XS0863523030 - Bonos MARKS & SPENCER GROU 4,750 2025-06-12	GBP	113	2,27	130	1,26
XS1497606365 - Bonos TELECOM ITALIA SPA M 3,000 2025-09-30	EUR	96	1,93	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	2,00	0	0,00
XS2073402278 - Bonos BARCLAYS PLC 0,000 2022-12-02	EUR	100	2,01	0	0,00
XS2083962691 - Obligaciones TEVA PHARMACEUTICAL 3,000 2025-01-	EUR	99	1,98	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.562	31,46	2.031	19,61
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.936</b>	<b>38,98</b>	<b>2.806</b>	<b>27,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.936</b>	<b>38,98</b>	<b>2.806</b>	<b>27,10</b>
DE0007164600 - Acciones SAP SE	EUR	51	1,04	0	0,00
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ SE	EUR	47	0,95	0	0,00
FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	EUR	0	0,00	194	1,87
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	0	0,00	98	0,95
FR0000120578 - Acciones SANOFI	EUR	40	0,81	0	0,00
FR0000121972 - Acciones SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	47	0,95	0	0,00
FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS SA	EUR	0	0,00	317	3,06
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
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	48	0,98	0	0,00
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	235	2,27
GB00BYQ46T41 - Acciones LXI REIT PLC	GBP	984	19,81	910	8,78
DE0007037129 - Acciones RWE AG	EUR	48	0,96	0	0,00
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	42	0,85	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	0	0,00	46	0,44
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.308</b>	<b>26,34</b>	<b>2.213</b>	<b>21,37</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.308</b>	<b>26,34</b>	<b>2.213</b>	<b>21,37</b>
FR0010213355 - Participaciones GROUPAMA	EUR	0	0,00	0	0,00
IE00BDZR185 - Participaciones NEUBERGER BERMAN SHORT DURATIO	EUR	0	0,00	303	2,92
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>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>738</b>	<b>7,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>3.244</b>	<b>65,32</b>	<b>5.757</b>	<b>55,60</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>4.190</b>	<b>84,38</b>	<b>9.241</b>	<b>89,24</b>

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)