BOMBAY INVESTMENT OFFICE, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Trimestral del Tercer 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.

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

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 14/10/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 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 alriesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. No existe predeterminación respecto de los emisores (público o privado, ráting, sector económico), ni sobre duración de los activos de renta fija que en cada momentoformen 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 del 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	0,49	1,66	2,91	2,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-1,90	-0,47	-0,96	-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	1.035.193,00	1.035.194,00
Nº de accionistas	182,00	183,00
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	5.589	5,3986	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	0,19		0,19	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

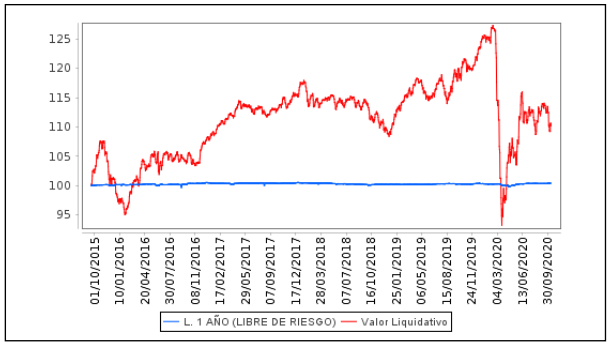
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-11,52	-0,46	13,05	-21,38	4,25	14,49	-5,20	6,93	-1,28

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)	0,64	0,22	0,27	0,18	0,15	0,65	0,95	0,95	0,73

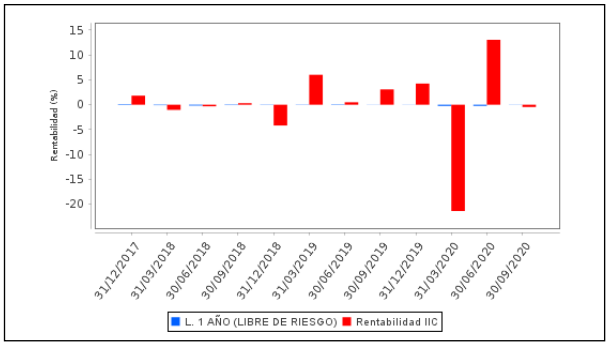
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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	4.645	83,11	4.475	79,71
* Cartera interior	1.366	24,44	1.474	26,26
* Cartera exterior	3.246	58,08	2.978	53,05
* Intereses de la cartera de inversión	33	0,59	23	0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	428	7,66	366	6,52
(+/-) RESTO	516	9,23	774	13,79
TOTAL PATRIMONIO	5.589	100,00 %	5.614	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)	5.614	4.966	10.354	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	-38,03	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,44	11,91	-30,53	-103,94
(+) Rendimientos de gestión	-0,21	12,18	-29,86	-101,80
+ Intereses	0,61	0,56	1,39	12,36
+ Dividendos	0,21	0,17	0,55	25,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	4,21	-6,20	-100,13
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,85	-1,76	-29,69	246,57
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	4,91	9,29	7,87	-44,98
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,16	0,00	-3,34	1.366.886,76
± Otros resultados	0,08	-0,29	-0,44	-129,19
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,29	-0,69	-15,18
- Comisión de sociedad gestora	-0,06	-0,06	-0,19	5,20
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	5,35
- Gastos por servicios exteriores	-0,10	-0,16	-0,30	-33,36
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,07	2,86
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,07	17,29
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,02	-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	0,02	0,02	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.589	5.614	5.589	

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

3. Inversiones financieras

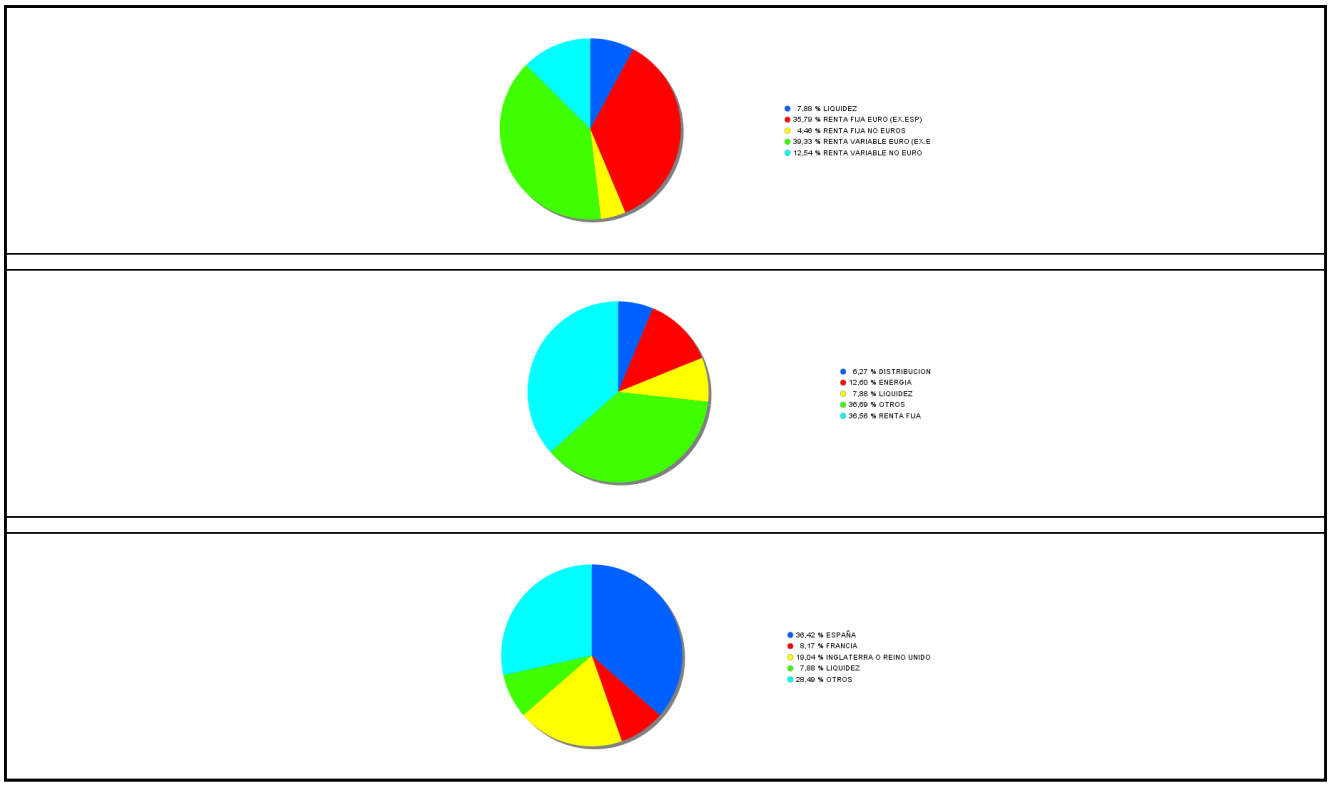
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	386	6,91	376	6,70
TOTAL RENTA FIJA	386	6,91	376	6,70
TOTAL RV COTIZADA	1.214	21,71	1.252	22,31
TOTAL RENTA VARIABLE	1.214	21,71	1.252	22,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.600	28,62	1.629	29,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.766	31,60	1.775	31,61
TOTAL RENTA FIJA	1.766	31,60	1.775	31,61
TOTAL RV COTIZADA	1.402	25,08	1.562	27,82
TOTAL RENTA VARIABLE	1.402	25,08	1.562	27,82
TOTAL IIC	201	3,59	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.368	60,27	3.336	59,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.968	88,89	4.965	88,44

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
ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	Emisión Opcion|ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV|100|Fisic	248	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BANCO SANTANDER	Emisión Opcion|BANCO SANTANDER|102|	253	Inversión
BAYER AG (GR)	Emisión Opcion|BAYER AG (GR)|100|	115	Inversión
DJ EURO STOXX	Venta Futuro|DJ EURO STOXX|10|	643	Inversión
E.ON.AG	Emisión Opcion|E.ON.AG|100|Fisica	135	Inversión
GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	Emisión Opcion|GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)|1000|Fisi	212	Inversión
HSBC	Emisión Opcion|HSBC|1000|	231	Inversión
INDITEX	Emisión Opcion|INDITEX|103|	271	Inversión
KERING	Emisión Opcion|KERING|100|Fisica	144	Inversión
NOKIA	Emisión Opcion|NOKIA|100|Fisica	220	Inversión
RWE (GR)	Emisión Opcion|RWE (GR)|100|Fisica	112	Inversión
Total subyacente renta variable		2584	
TOTAL OBLIGACIONES		2584	

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	

	SI	NO
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 participe con el 99,47%)

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

Durante el tercer trimestre, la actividad mundial protagonizó una remontada sólida, aunque desigual, debido en gran medida a los estímulos monetarios y fiscales sin precedentes que se inyectaron. Se había hablado mucho sobre la forma que tomaría la recuperación: U, V y finalmente parece que se confirma una recuperación en forma de K, esto es, muy positiva para determinados sectores: tecnología, salud, e-commerce y muy negativa para los sectores afectados por el distanciamiento social: viajes y ocio.

El centro del debate en este trimestre ha sido la inflación, ya que la Reserva Federal hizo pública recientemente su nueva política flexible sobre objetivos de inflación media. Este cambio permitirá a la Fed mantener su programa de compras mientras la economía estadounidense no haya recuperado el pleno empleo y mientras la inflación no tenga la perspectiva de permanecer ¿moderadamente¿ por encima del 2%.

En este entorno de políticas monetarias y fiscales expansivas ha sido muy positivo para los activos de riesgo. Aunque con notables diferencias. Por zonas geográficas Estados Unidos se sitúa de nuevo a la cabeza con subidas del 12.4% y del 8.47% para el Nasdaq y el SP. Seguidos muy de cerca por los mercados emergentes: +8.7%. Japón también en positivo: +4.02% y en terreno negativo encontramos al EuroStoxx 50: -1.25% y muy por detrás el Ibex: -7.1%.

El oro ha continuado apreciándose, soportado por la expectativa de unos tipos bajos durante un prolongado periodo de tiempo y cierra el trimestre con una rentabilidad positiva de +5.9%, aunque lejos de los máximos marcados a principios de agosto, cuando superó la cota de los 2000USD/onz

En los mercados de deuda, lo más significativo es el volumen de nuevas emisiones de bonos corporativos en mercado, que ha batido record históricos en un intento claro por parte de las compañías de beneficiarse de unos tipos

extraordinariamente bajos.

En cuanto a los riesgos para los próximos meses en primer lugar las elecciones americanas, y las incertidumbres que persisten en cuanto al crecimiento económico ya que el virus está lejos de estar controlado, y es difícil aventurar cuándo se aprobará una vacuna eficaz y cuándo podrá distribuirse en el mercado.

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, ráting, sector económico), ni sobre duración de los activos de renta fija que en cada momento formen parte de lacartera, 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.

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 182, con respecto a los 183 a finales del periodo anterior.
El patrimonio ha disminuido en el periodo en 25 mil euros , un -0.46%.

Los gastos directos repercutidos en el semestre y acumulados en el año han sido de 0.22% .Este dato incluye la comisión de gestión , la comisión del depositario y otros gastos de gestión corriente. En el caso de fondos que inviertan 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 tercer trimestre del año 2020 Bombay Sicav obtuvo una rentabilidad de -0.46%% lo que deja la rentabilidad del año en curso en -11.57%

No existen en la gestora fondos comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Renta Variable

Durante el periodo Bombay SICAV ha realizado las siguientes inversiones en renta variable:

Apple Inc., Royal Mail plc, Alphabet, Microsoft, Amazon, Facebook, Tesla, Nio Inc., Corporación Financiera Alba, Arcelor Mittal, AMD, Cansino Biologics Inc., Whitebread Plc., Accor, Telefónica, Alibaba, Airbus Group, Lloyds Plc y Vinci.

Renta Fija

Sin movimientos significativos

Fondos Alternativos y estructuras

Suscripción XTRACKERS PHYSICAL GOLD EUR HE

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 fundamentalmente en futuros sobre Eurostoxx 50 y volatilidad sobre el futuro de VIX. Adicionalmente ha realizado operaciones sobre opciones de acciones cotizadas cuyo capital comprometido al cierre del periodo asciende al 29%.

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 (18.7%) 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.

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 7.63%

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.

Bombay Investment Office SICAV continuará gestionando activamente la exposición a renta variable en los próximos meses.

La proximidad de las elecciones presidenciales en Estados Unidos, la incertidumbre del resultado final de las negociaciones del Brexit y el incierto escenario derivado de la crisis sanitaria a nivel mundial se traducirán muy probablemente en movimientos de carácter táctico orientados a evitar repuntes en la volatilidad de la cartera.

Esperamos estabilidad en las curvas soberanas aunque pensamos que en este entorno los diferenciales de crédito pueden verse deteriorados. Esperamos estancamiento en los niveles del crudo y las materias primas. Esperamos un repunte del USD respecto al resto de divisas si los mercados de riesgo se ven negativamente afectados.

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	186	3,34	179	3,18
ES0813211010 - Bonos|BBVA|1,500|2049-12-29	EUR	200	3,57	198	3,52
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		386	6,91	376	6,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		386	6,91	376	6,70
TOTAL RENTA FIJA		386	6,91	376	6,70
ES0117160111 - Acciones|CORP FINAN ALBA	EUR	71	1,28	0	0,00
ES0171996087 - Acciones|GRIFOLS SA	EUR	25	0,44	27	0,48
ES0113312005 - Acciones|ALTIA CONSULTORES	EUR	504	9,02	476	8,48
ES0105025003 - Acciones|MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	28	0,51	30	0,53
ES0105046009 - Acciones|AENA SA	EUR	30	0,53	30	0,53
ES0177542018 - Acciones|INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	16	0,28	37	0,65
ES0677542906 - Derechos|INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	0	0,01	0	0,00
ES0167050915 - Acciones|ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	EUR	155	2,77	180	3,20
ES0130670112 - Acciones|ENDESA SA	EUR	0	0,00	44	0,78
ES0144580Y14 - Acciones|IBERDROLA SA	EUR	0	0,00	52	0,92
ES0178430E18 - Acciones|TELEFONICA SA	EUR	44	0,79	0	0,00
ES0173093024 - Acciones|RED ELECTRICA CORP SA	EUR	0	0,00	42	0,74
ES0148396007 - Acciones|INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	340	6,09	337	6,00
TOTAL RV COTIZADA		1.214	21,71	1.252	22,31
TOTAL RENTA VARIABLE		1.214	21,71	1.252	22,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.600	28,62	1.629	29,01
XS1172951508 - Bonos|PETROLEOS MEXICANOS|2,750|2027-04-21	EUR	77	1,38	77	1,37
XS1567439689 - Obligaciones|BNQ CEN TUNISIA INT|5,625|2024-02-	EUR	91	1,63	92	1,65
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		168	3,01	169	3,01
XS1346815787 - Obligaciones|INTESA SANPAOLO SPA|3,500|2049-12-	EUR	202	3,62	200	3,55
XS1404935204 - Bonos|BANKINTER SA|2,156|2049-12-29	EUR	207	3,70	207	3,68
XS1684385591 - Bonos|SOFTBANK GROUP CORP|2,000|2029-09-19	EUR	101	1,80	99	1,75
XS1801788305 - Obligaciones|COTY INC CL A|2,375|2026-04-15	EUR	78	1,40	88	1,57
XS1814065345 - Bonos|GESTAMP AUTOMOCION S|1,625|2026-04-30	EUR	93	1,66	96	1,71
DE000A2DASM5 - Bonos|DEUT PFANDBRIEFBANK|4,600|2027-02-22	EUR	203	3,63	194	3,46
XS1783932863 - Bonos|ENCE ENERGIA Y CELUL|0,625|2023-03-05	EUR	87	1,55	90	1,61
XS1978320882 - Bonos|ABENGOA|0,375|2024-04-26	EUR	2	0,03	3	0,06
PTTAPBOM0007 - Bonos|TAP SGPS SA|2,187|2023-06-23	EUR	87	1,56	89	1,59
XS1472663670 - Bonos|BARCLAYS PLC|3,250|2027-02-12	GBP	118	2,12	117	2,09
XS0863523030 - Bonos|MARKS & SPENCER GROU|4,750|2025-06-12	GBP	116	2,08	120	2,14
XS1497606365 - Bonos|TELECOM ITALIA SPA/M|3,000|2025-09-30	EUR	104	1,87	103	1,83
XS2064002772 - Bonos|BARCLAYS PLC|0,000|2022-11-03	EUR	100	1,78	100	1,77
XS2073402278 - Bonos|BARCLAYS PLC|0,000|2022-12-02	EUR	100	1,79	100	1,78
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.598	28,59	1.606	28,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.766	31,60	1.775	31,61
TOTAL RENTA FIJA		1.766	31,60	1.775	31,61
CH0012032048 - Acciones|ROCHE HOLDING AG	CHF	29	0,52	31	0,55
DE0006599905 - Acciones|MERCK KGAA	EUR	0	0,00	26	0,46
FR0000120073 - Acciones|AIR LIQUIDE SA	EUR	0	0,00	39	0,69
FR0000120271 - Acciones|TOTAL SA	EUR	29	0,52	34	0,61
FR0000120404 - Acciones|ACCOR SA	EUR	36	0,64	36	0,65
FR0000121485 - Acciones|KERING	EUR	170	3,05	145	2,59
FR0000125486 - Acciones|VINCI SA	EUR	143	2,56	0	0,00
FR0010040865 - Acciones|GECINA	EUR	28	0,50	28	0,49
GB0001367019 - Acciones|BRITISH LAND COMPANY	GBP	37	0,66	43	0,76
GB0008706128 - Acciones|LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	145	2,60	0	0,00
GB0009895292 - Acciones|ASTRAZENECA PLC	GBP	23	0,42	23	0,41
GB00B03MLX29 - Acciones|ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	27	0,47	35	0,63
GB00B1KJJ408 - Acciones|WHITBREAD	GBP	35	0,63	37	0,65
IT0000072618 - Acciones|INTESA SANPAOLO SPA	EUR	0	0,00	34	0,61
LU1598757687 - Acciones|ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	28	0,50
FR0000038259 - Acciones|EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	0	0,00	34	0,60
US01609W1027 - Acciones|ALIBABA	USD	25	0,45	0	0,00
GB00BYQ46T41 - Acciones|LXI REIT PLC	GBP	184	3,30	477	8,49
US4781601046 - Acciones|JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0,00	25	0,45
CNE100003F01 - Acciones|CANSINO BIOLOGICS INC	USD	15	0,27	0	0,00
GB0007980591 - Acciones|BP PLC	GBP	124	2,22	169	3,01
NL0000235190 - Acciones|AIRBUS SE	EUR	93	1,67	0	0,00
FR0000124141 - Acciones|VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	37	0,66	40	0,71
US58933Y1055 - Acciones|MERCK & CO. INC	USD	0	0,00	28	0,49
FI0009000681 - Acciones|NOKIA OYJ	EUR	184	3,30	214	3,81
JE00B4T3BW64 - Acciones|GLENCORE PLC	GBP	35	0,63	38	0,67
TOTAL RV COTIZADA		1.402	25,08	1.562	27,82
TOTAL RENTA VARIABLE		1.402	25,08	1.562	27,82
SE0007525332 - Participaciones|BITCOIN TRACKER1	EUR	26	0,46	0	0,00
DE000A1EK0G3 - Participaciones|DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED	EUR	175	3,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		201	3,59	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.368	60,27	3.336	59,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.968	88,89	4.965	88,44

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)