

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

Nº Registro CNMV: 3142

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2021

**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+ (FITCH)

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,92	0,77	0,92	3,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-1,55	-0,30	-1,55	-0,79

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	1.761.169,00	1.035.173,00
Nº de accionistas	158,00	162,00
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	11.189	6,3534	6,0788	6,3597
2020	6.292	6,0786	4,5501	6,2125
2019	10.354	6,1015	5,3065	6,1014
2018	9.044	5,3293	5,2897	5,7558

### 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)

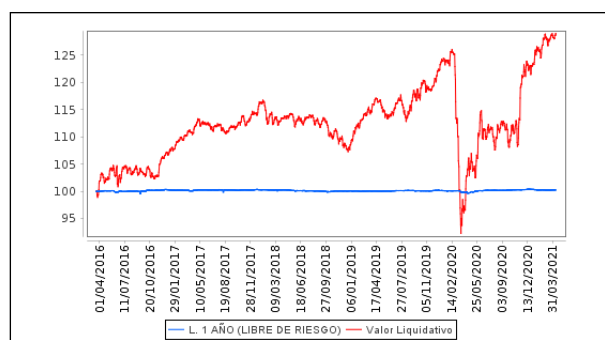
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
4,52	4,52	12,60	-0,46	13,05	-0,37	14,49	-5,20	6,59

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,23	0,21	0,22	0,27	0,85	0,65	0,95	0,81

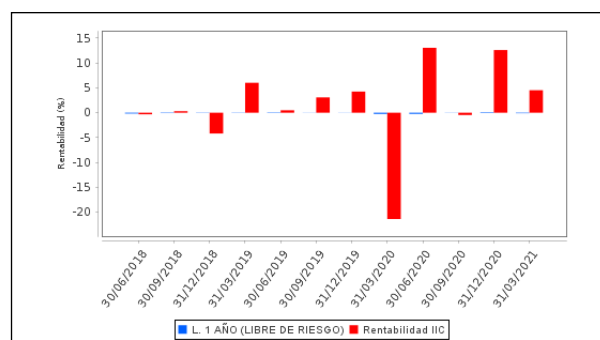
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	9.592	85,73	5.616	89,26
* Cartera interior	1.216	10,87	1.395	22,17
* Cartera exterior	8.344	74,57	4.179	66,42
* Intereses de la cartera de inversión	32	0,29	42	0,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	785	7,02	440	6,99
(+/-) RESTO	813	7,27	237	3,77
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11.189</b>	<b>100,00 %</b>	<b>6.292</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)	6.292	5.589	6.292	
± Compra/ venta de acciones (neto)	50,01	-0,01	50,01	-1.367.676,61
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,45	11,74	3,45	-55,23
(+) Rendimientos de gestión	3,65	11,94	3,65	-53,44
+ Intereses	0,26	0,49	0,26	-20,36
+ Dividendos	0,27	0,26	0,27	60,96
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,19	1,60	-0,19	-118,61
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,51	5,23	4,51	31,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,22	3,46	-1,22	-153,73
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,10	0,44	-0,10	-135,69
± Otros resultados	0,12	0,46	0,12	-61,47
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,22	-0,20	39,74
- Comisión de sociedad gestora	-0,06	-0,06	-0,06	48,61
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	45,96
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,10	-0,09	30,91
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	24,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	72,01
(+) Ingresos	0,00	0,02	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	0,02	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>11.189</b>	<b>6.292</b>	<b>11.189</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

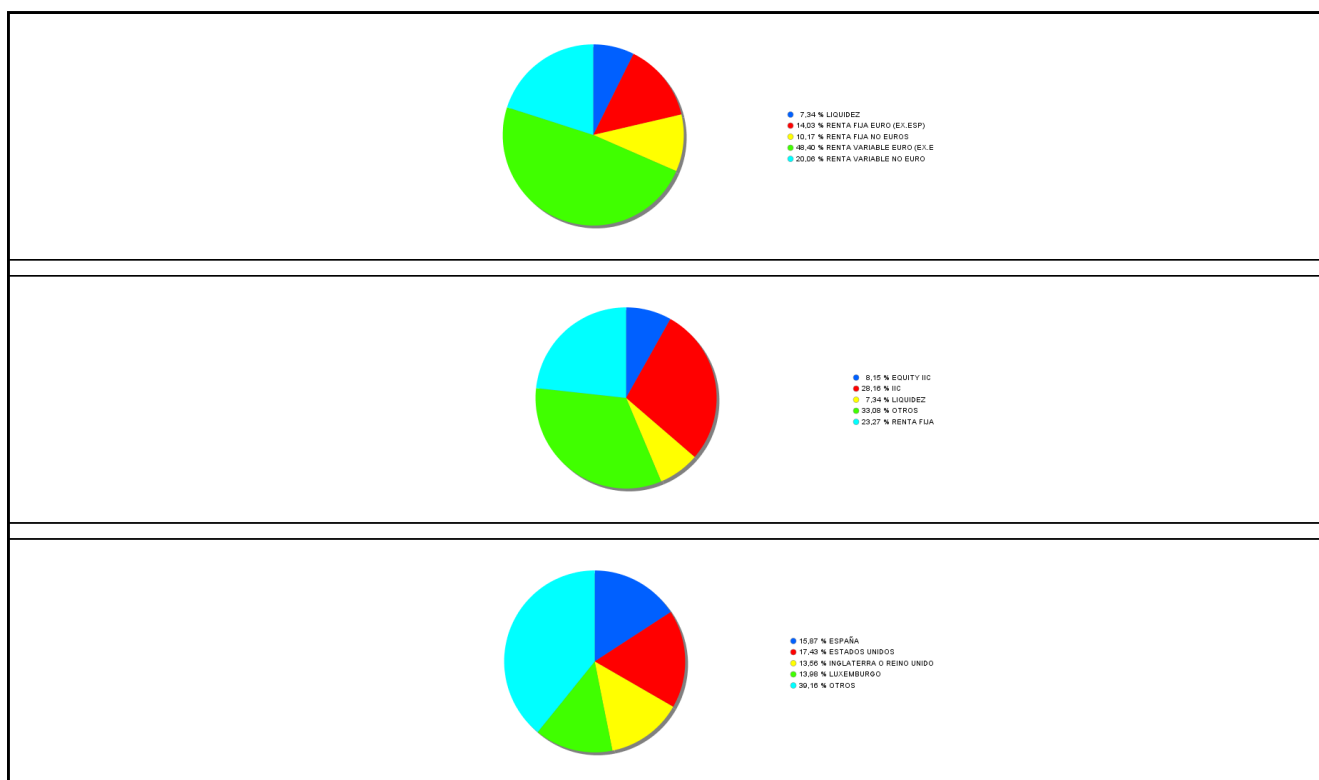
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	217	1,94	421	6,68
TOTAL RENTA FIJA	217	1,94	421	6,68
TOTAL RV COTIZADA	1.002	8,96	1.020	16,21
TOTAL RENTA VARIABLE	1.002	8,96	1.020	16,21
TOTAL IIC	100	0,90	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.320	11,80	1.441	22,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.336	20,88	1.715	27,25
TOTAL RENTA FIJA	2.336	20,88	1.715	27,25
TOTAL RV COTIZADA	2.298	20,53	1.993	31,67
TOTAL RENTA VARIABLE	2.298	20,53	1.993	31,67
TOTAL IIC	3.914	34,98	574	9,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	8.548	76,39	4.282	68,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.868	88,19	5.722	90,94

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
AC.ALPHABET INC-CL A	Emisión Opcion AC.ALPH ABET INC-CL A 100 Fisica	158	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	Emisión Opcion AC.AMAD EUS IT HOLDING SA-A SHS 100	144	Inversión
AC.CHEVRON CORP.	Emisión Opcion AC.CHEV RON CORP. 100 Fisica	159	Inversión
AC.CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	Emisión Opcion AC.CREDI T SUISSE GROUP AG- REG 100	122	Inversión
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	Emisión Opcion AC.DEUT SCHE BANK, A.G. 100	135	Inversión
AC.ENDESA SA	Emisión Opcion AC.ENDE SA SA 100 Fisica	190	Inversión
AC.ENDESA SA	Emisión Opcion AC.ENDE SA SA 100 Fisica	156	Inversión
AC.GLENCORE XTRATA	Emisión Opcion AC.GLEN CORE XTRATA 1000 Fisi ca	201	Inversión
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	Emisión Opcion AC.INTES A SAN PAOLO SPA 1000 Fisica	200	Inversión
AC.L OREAL	Emisión Opcion AC.L OREAL 100 Fisica	260	Inversión
AC.MICROSOFT CORP.	Emisión Opcion AC.MICR OSOFT CORP. 100 Fisica	162	Inversión
AC.UNILEVER NV-CVA	Emisión Opcion AC.UNILE VER NV-CVA 100	180	Inversión
AC.WAL-MART STORES INC.	Emisión Opcion AC.WAL- MART STORES INC. 100 Fisica	158	Inversión
ACS	Emisión Opcion ACS 100 F isica	208	Inversión
ADIDAS AG (GR)	Emisión Opcion ADIDAS AG (GR) 100 Fisica	240	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AIR LIQUIDE	Emisión Opcion AIR LIQUIDE 100 Fisica	130	Inversión
AIRBUS GROUP NV	Emisión Opcion AIRBUS GROUP NV 100 Fisica	150	Inversión
AMAZON.COM INC	Emisión Opcion AMAZON. COM INC 100 Fisica	213	Inversión
APPLE INC	Emisión Opcion APPLE INC 100 Fisica	168	Inversión
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Emisión Opcion BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 100	148	Inversión
BANCO SANTANDER	Emisión Opcion BANCO SANTANDER 102  Fisica	250	Inversión
BAYER AG (GR)	Emisión Opcion BAYER AG (GR) 100 Fisica	184	Inversión
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG -(BMW GR)	Emisión Opcion BAYERIS CHE MOTOREN WERKE AG - (BMW G	204	Inversión
BNP PARIBAS	Emisión Opcion BNP PARIBAS 100 Fisica	176	Inversión
CELLNEX TELECOM S.A.U	Emisión Opcion CELLNEX TELECOM S.A.U 100 Fisica	195	Inversión
DJ EURO STOXX	Venta Futuro DJ EURO STOXX 10	1.487	Inversión
E.ON.AG	Emisión Opcion E.ON.AG  100 Fisica	135	Inversión
FACEBOOK INC-A	Emisión Opcion FACEBOO K INC- A 100 Fisica	134	Inversión
HSBC	Emisión Opcion HSBC 100 0	230	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IBERDROLA	Emisión Opcion IBERDROLA 100 Fisica	172	Inversión
INDITEX	Emisión Opcion INDITEX 103 Fisica	272	Inversión
KERING	Emisión Opcion KERING 100 Fisica	150	Inversión
MXEF INDEX (USD)	Venta Futuro MXEF INDEX (USD) 50	169	Inversión
RED ELECTRICA ESPAÑOLA	Emisión Opcion RED ELECTRICA ESPAÑOLA 100 Fisica	150	Inversión
REPSOL	Emisión Opcion REPSOL 100 Fisica	135	Inversión
REPSOL	Emisión Opcion REPSOL 100 Fisica	180	Inversión
RWE (GR)	Emisión Opcion RWE (GR) 100 Fisica	196	Inversión
SANOFI-AVENTIS	Emisión Opcion SANOFI-AVENTIS 100 Fisica	120	Inversión
TELEFONICA	Emisión Opcion TELEFONICA 100 Fisica	150	Inversión
TELEFONICA	Emisión Opcion TELEFONICA 100 Fisica	175	Inversión
TOTAL	Emisión Opcion TOTAL 100 Fisica	238	Inversión
VIACOMCBS INC	Emisión Opcion VIACOMCBS INC 100 Fisica	107	Inversión
Total subyacente renta variable		8691	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		8691	

#### 4. Hechos relevantes

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

	SI	NO
g. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

d. Incumple el volumen de endeudamiento de la sociedad BOMBAY INVESTMENT OFFICE SA SICAV , representó un importe superior al 5% de su patrimonio, en concreto un 5,48%.  
Los excesos del porcentaje de endeudamiento fueron revertidos el 8 de febrero del 2021.

Incumple el volumen de endeudamiento de la sociedad BOMBAY INVESTMENT OFFICE SA SICAV , representó un importe superior al 5% de su patrimonio.  
Los excesos del porcentaje de endeudamiento fueron revertidos el 28 de enero del 2021.

## 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 99,69%)

h. Otras informaciones u operaciones vinculadas El porcentaje que representan las operaciones vinculadas sobre el patrimonio medio es de 2,38% . Las comisiones percibidas por las diferentes entidades del grupo ascienden a un total de 461,29 EUR

## 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 primer trimestre de 2021 cierra con importantes avances en los mercados de renta variable y fuerte volatilidad en los tipos de interés como consecuencia de una expectativa de repunte en los niveles de inflación anticipando una robusta

recuperación económica a nivel mundial. La aceleración en el ritmo de vacunaciones en algunas de las economías más desarrolladas junto con la aprobación de fuertes medidas de estímulo fiscal y el apoyo incondicional de los bancos centrales se traduce en un sentimiento positivo para los activos de riesgo.

A pesar de que en su conjunto las métricas parecen apuntar hacia la recuperación del crecimiento surgen fuertes divergencias tanto a nivel geográfico como sectorial. Mientras las tasas de vacunación muestran ritmos alentadores en países como Estados Unidos o Reino Unido, la Unión Europea sufre la incompetencia de sus dirigentes políticos con ritmos de vacunación lentos y envueltos en trifulcas inútiles con los principales proveedores cuya consecuencia final será un retraso en la recuperación económica de la zona Euro. No así en Estados Unidos cuyos datos macro del primer trimestre sorprenden muy positivamente al alza y apuntan a un ritmo de crecimiento muy por encima de expectativas de cara a los próximos trimestres.

De esta forma los principales índices bursátiles se anotan importantes avances a cierre del trimestre con los mercados europeos liderando las subidas como consecuencia de la fuerte rotación sectorial que se viene fraguando desde finales de 2020 hacia sectores tradicionales más representados en los mercados del viejo continente desde los valores de crecimiento y tecnología. Por otro lado el sorprendente fortalecimiento del dólar americano ha propiciado un mal comportamiento de los mercados emergentes que han visto truncar su avance estelar de finales de 2020.

En materias primas la decisión de OPEP de mantener los recortes a la producción y la expectativa de una fuerte recuperación catapultan al barril de petróleo. El oro pierde fuerza en un contexto de riesgo que no le es particularmente propicio.

Pero es sin duda el fuerte repunte de las pendientes de las curvas de tipos de interés, sobre todo en Estados Unidos, lo que está propiciando un fuerte temor a que la inflación pueda hacer acto de presencia antes de lo esperado y que los bancos centrales adelanten una hipotética subida de tipos lo que está induciendo a un elevado nivel de inquietud entre los inversores que podría desembocar en incrementos de volatilidad antes de lo anticipado.

#### 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 tácticamente su exposición a renta variable de manera muy activa situando su exposición a renta variable a cierre del trimestre en un 36%.

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 158, con respecto a los 162 a finales del periodo anterior.

El patrimonio ha aumentado en el periodo en 4897 mil euros , un 77.82%.

Los gastos directos repercutidos en el semestre y acumulados en el año han sido de 0.18%.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 de 2021 Bombay Sicav obtuvo una rentabilidad de +4,52%.

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 entre otras las siguientes inversiones en renta variable:

Deliveroo Holdings, TUI, IAG, Eon, Hess Corp., Apa Corp., Rolls Royce Plc, LXI Reit, Total Fina, Chevron, Costco, Wells Fargo, BMW.

### Fondos de inversión y ETFs

Suscripción JPMORGAN EMERGIN MARKET-IH EUR  
Suscripción LONVIA AVENIR MID CAP EUROPE I  
Suscripción MORGAN STANLEY INV FUND US AD-ZH  
Suscripción T ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAP EUR Q  
Compra ISHARES DJ STOXX 600 DE (GY)  
Compra SPDR MSCI WORLD HEALTH CARE UC (EUR)NA

### Renta Fija

Compra Bonos de Treasury, venta de bonos Barclays y CaixaBank AT1.

### Fondos de Inversión y ETFs

Suscripción FIDELITY FUNDS - EUROPEAN HIGH Y AC EUR  
Suscripción FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPO IT EUR  
Suscripción PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS U EI EUR HNA  
Suscripción BLUEBAY FUNDS FINANC CP BD-Q EUR  
Suscripción UBS LUX BND ASIAN HY EUR Q ¿ A  
Compra ISHARES EUR GOVT BOND 3-5  
Compra ISHARES USD TIPS UCITS ETF

Fondos Alternativos y estructuras

Fondos de Inversión

Suscripción BLACKROCK STR FND GL E/D D2EUR  
Suscripción MAN FUNDS VI PLC GLG IN EQ A-IN EUR

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, FTSE 100 y MXEF. Adicionalmente ha realizado operaciones sobre opciones de acciones cotizadas cuyo capital comprometido al cierre del periodo asciende al 71%.

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 ( 12,7% ) y USD ( 16,1% ) 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 0,89% del patrimonio.

Durante el período considerado la sociedad ha realizado operaciones vinculadas.

La sociedad mantiene más de un 10% en IICs al cierre del primer trimestre de 2021. Las posiciones de mayor peso son:

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS U EI EUR HNA 3,15%

BNP PARIBAS FUNDS ENERGY TRANS PR 1,78%

BLUEBAY FUNDS FINANC CP BD-Q EUR 2,68%

Incumple el volumen de endeudamiento de la sociedad BOMBAY INVESTMENT OFFICE SA SICAV , representó un importe superior al 5% de su patrimonio, en concreto un 5,48%.

Los excesos del porcentaje de endeudamiento fueron revertidos el 8 de febrero del 2021.

Incumple el volumen de endeudamiento de la sociedad BOMBAY INVESTMENT OFFICE SA SICAV , representó un

importe superior al 5% de su patrimonio.

Los excesos del porcentaje de endeudamiento fueron revertidos el 28 de enero del 2021.

### 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 8,22%

### 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 anticipación de un incremento en los niveles de inflación continuará generando tensionamiento en las curvas soberanas. De sufrir incrementos por encima de las expectativas este efecto puede desembocar en subida de la volatilidad y nerviosismo en los mercados de renta variable. No obstante consideramos que los mercados de riesgo seguirán

conduciendo los retornos este trimestre donde de nuevo habrá que estar particularmente atentos a las divergencias sectoriales. En este contexto continuamos favoreciendo industrias y sectores con mayor capacidad de respuesta ante hipotéticos incrementos de la inflación y empinamiento de pendientes de las curvas de tipos de interés.

## 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	0	0,00	206	3,27
ES0813211010 - Bonos BBVA 1,500 2049-12-29	EUR	217	1,94	215	3,42
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		217	1,94	421	6,68
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		217	1,94	421	6,68
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		217	1,94	421	6,68
ES0112501012 - Acciones EBRO FOODS	EUR	44	0,39	0	0,00
ES0171996087 - Acciones GRIFOLS SA	EUR	22	0,20	24	0,38
ES0134950F36 - Acciones FAES FARMA	EUR	37	0,33	35	0,55
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	0	0,00	31	0,49
ES0105102067 - Acciones AGILE CONTENT SA	EUR	0	0,00	51	0,81
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	30	0,27	67	1,07
ES0167050915 - Acciones ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	EUR	226	2,02	217	3,45
ES0130670112 - Acciones ENDESA SA	EUR	147	1,31	145	2,31
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER SA	EUR	207	1,85	181	2,88
ES0148396007 - Acciones INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	289	2,59	268	4,26
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		1.002	8,96	1.020	16,21
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		1.002	8,96	1.020	16,21
ES0162917001 - Participaciones MILLENNIAL FUND FI	EUR	100	0,90	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		100	0,90	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		1.320	11,80	1.441	22,89
XS1172951508 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,750 2027-04-21	EUR	87	0,78	91	1,45
XS1567439689 - Obligaciones BNQ CEN TUNISIA INT 5,625 2024-02-	EUR	89	0,80	93	1,48
US91282CAV37 - Bonos US TREASURY BILL 0,437 2030-11-15	USD	945	8,45	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.122	10,02	184	2,93
XS1346815787 - Obligaciones INTESA SANPAOLO SPA 3,500 2049-12-	EUR	0	0,00	201	3,19
XS1404935204 - Bonos BANKINTER SA 2,156 2049-12-29	EUR	202	1,81	205	3,27
XS1684385591 - Bonos SOFTBANK GROUP CORP 2,000 2029-09-19	EUR	107	0,96	106	1,69
XS1801788305 - Obligaciones COTY INC CL A 2,375 2026-04-15	EUR	96	0,86	94	1,49
XS1814065345 - Bonos GESTAMP AUTOMOCION S 1,625 2026-04-30	EUR	101	0,90	102	1,61
DE000A2DASM5 - Bonos DEUT PFANDBRIEFBANK 4,600 2027-02-22	EUR	209	1,87	205	3,26
XS1783932863 - Bonos ENCE ENERGIA Y CELUL 0,625 2023-03-05	EUR	96	0,86	93	1,48
XS1978320882 - Bonos ABENGOA 0,375 2024-04-26	EUR	-1	-0,01	2	0,03
PTTAPBOM0007 - Bonos TAP SGPS SA 2,187 2023-06-23	EUR	83	0,74	82	1,30
XS1472663670 - Bonos BARCLAYS PLC 3,250 2027-02-12	GBP	0	0,00	125	1,99
XS0863523030 - Bonos MARKS & SPENCER GROU 4,750 2025-06-12	GBP	130	1,16	122	1,93
FR0013451416 - Bonos RENAULT S.A. 1,125 2027-10-04	EUR	93	0,83	94	1,50
XS2064002772 - Bonos BARCLAYS PLC 0,000 2022-11-03	EUR	100	0,89	100	1,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.214	10,85	1.530	24,32
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.336	20,88	1.715	27,25
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.336	20,88	1.715	27,25
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING AG	CHF	28	0,25	29	0,45
DE0005140008 - Acciones DEUTSCHE BANK AG	EUR	0	0,00	45	0,71
DE0005190003 - Acciones BMW FINANCE NV	EUR	0	0,00	36	0,57
DE0007100000 - Acciones DAIMLER AG	EUR	0	0,00	29	0,46
DE000TUAG000 - Acciones TUI AG	EUR	32	0,29	0	0,00
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	0	0,00	35	0,56
FR0000125486 - Acciones VINCI SA	EUR	175	1,56	166	2,64
FR0010040865 - Acciones GECINA	EUR	29	0,26	32	0,50
GB0005405286 - Acciones HSBC HOLDINGS PLC	GBP	199	1,78	169	2,69
GB0008706128 - Acciones LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	250	2,23	203	3,23
GB0009895292 - Acciones ASTRAZENECA PLC	GBP	21	0,19	20	0,32
GB00B03MLX29 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	42	0,37	36	0,58
US0231351067 - Acciones AMAZON	USD	40	0,35	0	0,00
GB0009252882 - Acciones GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	182	1,62	180	2,86
GB00B63H8491 - Acciones ROLLS ROYCE GROUP	GBP	25	0,22	0	0,00
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	31	0,28	33	0,52
US01609W1027 - Acciones ALIBABA	USD	39	0,35	38	0,61
US22160K1051 - Acciones COSTCO WHOLESALE CORP	USD	36	0,32	0	0,00
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	215	1,92	228	3,62
GB00BYQ46T41 - Acciones LXI REIT PLC	GBP	256	2,29	206	3,27
IL0011284465 - Acciones PLUS500 LTD	GBP	41	0,37	0	0,00
CNE100003F01 - Acciones CANSINO BIOLOGICS INC	USD	0	0,00	15	0,24
CA86730L1094 - Acciones SUNDIAL GROWERS INC	USD	10	0,09	0	0,00
US03743Q1085 - Acciones APA CORP	USD	15	0,14	0	0,00
GB00BNC5T391 - Acciones DELIVEROO HOLDINGS PLC	GBP	34	0,30	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0007980591 - Acciones BP PLC	GBP	173	1,55	142	2,26
DE000ENAG999 - Acciones E.ON SE	EUR	149	1,33	0	0,00
NL0000235190 - Acciones AIRBUS SE	EUR	145	1,29	137	2,18
FR0000124141 - Acciones VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	0	0,00	40	0,64
US42809H1077 - Acciones HESS CORPORATION	USD	30	0,27	0	0,00
US9497461015 - Acciones WELLS FARGO	USD	35	0,31	0	0,00
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	68	0,61	173	2,75
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.298</b>	<b>20,53</b>	<b>1.993</b>	<b>31,67</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.298</b>	<b>20,53</b>	<b>1.993</b>	<b>31,67</b>
US78462F1030 - Participaciones SPDR ETFS	USD	372	3,32	0	0,00
DE0006289309 - Participaciones SHARES EURO STOXX BANKS DE	EUR	168	1,50	0	0,00
FR0010869578 - Participaciones LYXOR INT ASSET MANAGEMENT	EUR	137	1,23	0	0,00
LU0167237972 - Participaciones BNP PARIBAS SA	EUR	0	0,00	300	4,77
GB00B15KXQ89 - Participaciones ETFS COPPER	USD	30	0,27	0	0,00
LU1163205096 - Participaciones BLUEBAY FUNDS FINANC CP BD-Q	EUR	300	2,68	0	0,00
SE0007525332 - Participaciones BITCOIN TRACKER1	EUR	25	0,22	0	0,00
LU1127970256 - Participaciones T ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAP	EUR	86	0,77	0	0,00
IE00BDRKT177 - Participaciones MAN FUNDS VI PLC GLG IN EQ A	EUR	228	2,04	0	0,00
LU1481584016 - Participaciones FLSBCH-BD OP-IT€	EUR	157	1,40	0	0,00
IE00BYP55026 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS - F	EUR	352	3,15	0	0,00
LU1373035077 - Participaciones BLACKROCK STR FND GL E/D D2EUR	EUR	225	2,01	0	0,00
IE00BFZ4RW27 - Participaciones LAZARD GLOBAL INVESTMENT FUNDS	EUR	227	2,03	0	0,00
IE00BYTRRB94 - Participaciones SPDR MSCI WORLD HEALTH CARE UC	EUR	81	0,73	0	0,00
US78468R5569 - Participaciones SPDR S&P OIL & GAS EXPLORATION	USD	33	0,29	0	0,00
LU1877494929 - Participaciones ESSENTIAL PORTFOLIO SELECTION	EUR	135	1,21	0	0,00
IE00BDZVH966 - Participaciones SHARES USD TIPS UCITS ETF 0,00	EUR	64	0,57	0	0,00
DE000A1EK0G3 - Participaciones DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED	EUR	0	0,00	172	2,74
LU2240056288 - Participaciones LONVIA AVENIR MID CAP EUROPE	EUR	166	1,48	0	0,00
LU0823415285 - Participaciones BNP PARIBAS FUNDS ENERGY TRANS	EUR	199	1,78	102	1,62
US9229087443 - Participaciones VANGUARD VALUE ETF	USD	224	2,00	0	0,00
LU1240770872 - Participaciones UBS LUX BND ASIAN HY EUR	EUR	226	2,02	0	0,00
DE0002635307 - Participaciones SHARES DJ STOXX 600 DE (GY)	EUR	479	4,28	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.914</b>	<b>34,98</b>	<b>574</b>	<b>9,12</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>8.548</b>	<b>76,39</b>	<b>4.282</b>	<b>68,04</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>9.868</b>	<b>88,19</b>	<b>5.722</b>	<b>90,94</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)