



Gestora	SINGULAR WEALTH MANAGEMENT SGIIC.,S.	Depositario	SINGULAR BANK SAU
Grupo Gestora	GRUPO SINGULAR BANK	Grupo Depositario	GRUPO SINGULAR BANK
Auditor	PriceWaterhouseCoopers	Rating depositario	n.d.
Fondo por compartimentos	NO		

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.ubs.com/gestion.

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

Dirección

C/ Maria de Molina, 4 - 1ª Planta. Madrid 28006

Correo electrónico departamento.atencion-cliente@ubs.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/01/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Fondo: Otros
Vocación Inversora: Global
Perfil de riesgo: alto

Descripción general

Fondo Ético. La gestión toma como referencia el índice MSCI World ESG Index 30% (para renta variable) JP Morgan Global Government Bond 40% y JP Morgan Credit Investment Grade 30% (para la renta fija). Además de criterios financieros, se aplican criterios de Inversión Socialmente Responsable inspirados en la Iglesia Católica (protección de la vida, dignidad humana, justicia social, salud, medio ambiente, defensa de la paz, responsabilidad social de la empresa). Existen criterios excluyentes (impiden invertir en empresas que actúen contra estos principios) y valorativos (evalúan conductas de empresas en materia social, ambiental y gobierno corporativo). El universo de selección de inversiones son las compañías de la base de datos MSCI World ESG Research, aplicando después los filtros necesarios para elegir aquellas que cumplan con el ideario ético (católico). La mayoría de la cartera cumplirá condicho Ideario.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y cobertura.

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

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

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye Dividendos
	Período Actual	Período Anterior	Período Actual	Período Anterior		Período Actual	Período Anterior		
PRINCIPIUM FI_CLASE P	524.174,96	953.724,39	100	102	EUR	0,00	0,00		NO

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye Dividendos
	Período Actual	Período Anterior	Período Actual	Período Anterior		Período Actual	Período Anterior		
PRINCIPIUM FI_CLASE Q	157.861,42	157.861,42	6	6	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PRINCIPIUM FI_CLASE P	EUR	7.877	37.175	35.445	32.933
PRINCIPIUM FI_CLASE Q	EUR	2.431	5.267	4.961	4.143

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PRINCIPIUM FI_CLASE P	EUR	15,0275	16,7919	15,6722	14,8802
PRINCIPIUM FI_CLASE Q	EUR	15,3989	17,1339	15,8975	15,0104

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
PRINCIPIUM FI_CLASE P	0,43		0,43	0,85		0,85	patrimonio	al fondo
PRINCIPIUM FI_CLASE Q	0,21	0,00	0,21	0,42	0,00	0,42	mixta	al fondo

CLASE	Comisión de depositario						Base de cálculo
	% efectivamente cobrado						
	Período			Acumulada			
PRINCIPIUM FI_CLASE P			0,05			0,10	patrimonio
PRINCIPIUM FI_CLASE Q			0,05			0,10	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,34	0,31	0,63	0,61
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	-0,17	-0,03	-0,28

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PRINCIPIUM FI_CLASE P Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-10,51	1,39	-3,94	-4,06	-4,23	7,14	5,32	11,07	6,19

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	03/11/2022	-1,08	13/06/2022	-3,55	16/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	0,95	10/11/2022	0,95	10/11/2022	3,27	24/03/2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,60	5,60	5,32	5,46	5,93	5,52	9,70	3,09	3,08
Ibex-35	19,61	15,12	16,32	19,79	25,56	16,67	34,37	12,50	13,00
Letra Tesoro 1 año	1,76	2,99	1,78	0,61	0,41	0,28	0,54	0,25	0,60
BENCHMARK WEGIMONT FI	8,56	11,61	7,08	8,64	6,06	3,70	8,62	2,96	2,04
VaR histórico(iii)	3,46	3,46	3,36	2,92	2,71	2,41	3,48	5,77	6,05

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

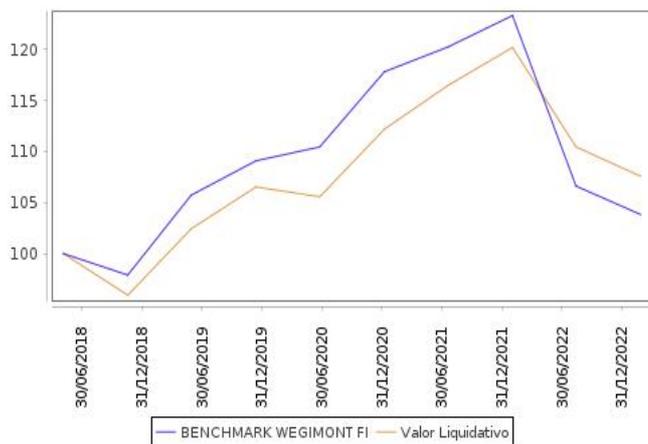
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)

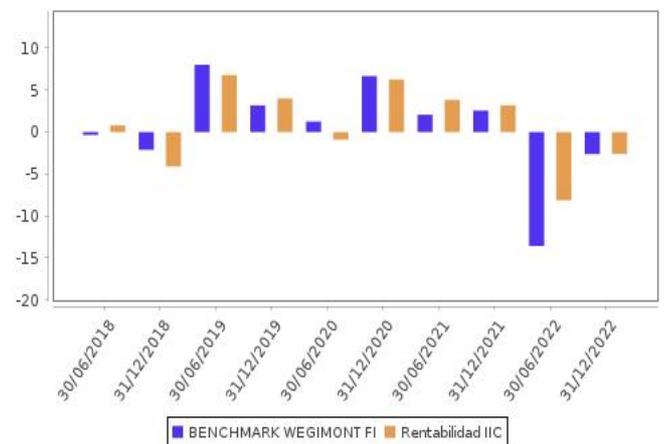
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
0,98	0,25	0,25	0,25	0,24	0,97	0,97	1,04	0,07

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PRINCIPIUM FI_CLASE Q Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-10,13	1,50	-3,83	-3,95	-4,13	7,78	5,91	11,66	

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	03/11/2022	-1,08	13/06/2022	-3,55	16/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	0,95	10/11/2022	0,95	10/11/2022	3,27	24/03/2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,60	5,60	5,31	5,46	5,93	5,65	9,75	3,13	
Ibex-35	19,61	15,12	16,32	19,79	25,56	16,67	34,37	12,50	
Letra Tesoro 1 año	1,76	2,99	1,78	0,61	0,41	0,28	0,54	0,25	
BENCHMARK WEGIMONT FI	8,56	11,61	7,08	8,64	6,06	3,70	8,62	2,96	
VaR histórico(iii)	3,47	3,47	3,44	3,08	2,90	2,60	2,92	2,47	

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

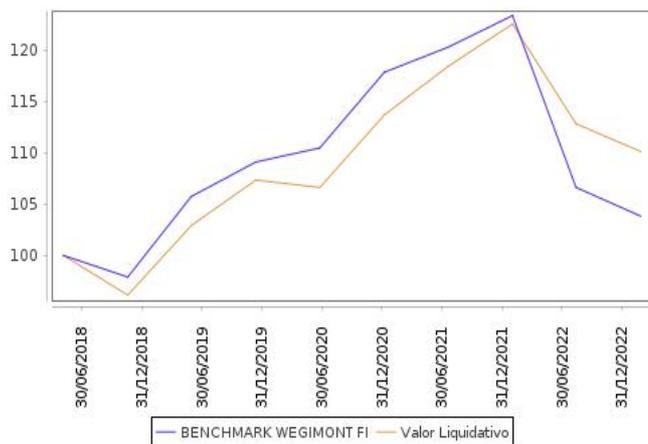
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)

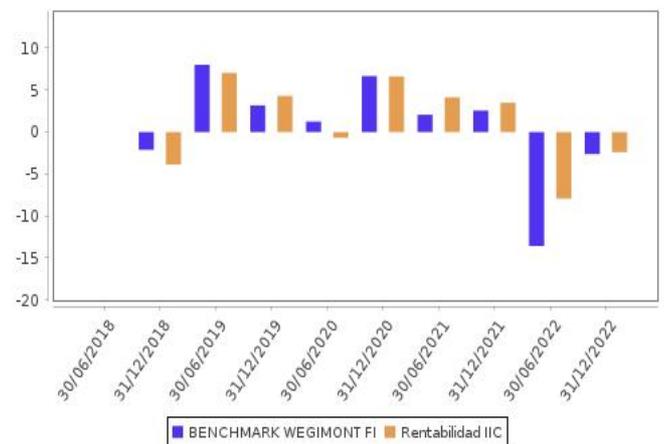
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2022	2º Trimestre 2022	1er Trimestre 2022	2021	2020	2019	2017
0,55	0,14	0,14	0,14	0,13	0,54	0,55	0,62	

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario			
Renta Fija Euro	116.242	288	-0,58
Renta Fija Internacional	36.043	318	2,20
Renta Fija Mixta Euro	46.381	444	0,38
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	3.375	37	1,39
Renta Variable Euro	8.791	78	2,28
Renta Variable Internacional	26.820	209	-1,20
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	115.729	453	-0,44
Global	126.755	299	1,45
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un Índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	480.136	2.126	0,32

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.395	91,14	17.181	99,85
* Cartera interior	320	3,10	1.960	11,39
* Cartera exterior	9.028	87,58	15.163	88,13
* Intereses de la cartera de inversión	47	0,46	58	0,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	804	7,80	902	5,24
(+/-) RESTO	109	1,06	-877	-5,10
TOTAL PATRIMONIO	10.308	100,00	17.206	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	17.206	42.442	42.442	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-59,65	-75,43	-142,25	-70,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-2,07	-9,27	-14,63	-1.564,49
(+) Rendimientos de gestión	-1,61	-8,74	-13,61	-1.313,99
+ Intereses	0,77	0,53	1,19	-45,28
+ Dividendos	0,27	0,50	0,87	-80,12
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,13	-0,64	-1,00	-92,46
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,27	-10,72	-15,75	-99,06
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-1,76	1,00	0,49	-166,06
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,42	0,03	-0,19	-726,42
+/- Otros resultados	-0,07	0,56	0,78	-104,59
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,53	-1,02	-250,50
- Comisión de gestión	-0,38	-0,40	-0,79	-63,83
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-61,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-45,54
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	15,98
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,07	-0,10	-95,27
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.308	17.206	10.308	

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 período

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127A2 - REPOIUBS_EUROPEIO,630I2022-07-01	EUR	0	0,00	1.633	9,49
ES00000124W3 - REPOISINGULAR_BI1,750I2023-01-02	EUR	151	1,46	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		151	1,46	1.633	9,49
TOTAL RENTA FIJA		151	1,46	1.633	9,49
ES0144580Y14 - AccionesLIBERDROLA SA	EUR	169	1,64	327	1,90
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		169	1,64	327	1,90
TOTAL RENTA VARIABLE		169	1,64	327	1,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		320	3,10	1.960	11,39
AU31B0000135 - BonosAUSTRALIAI2,375I2027-04-21	AUD	267	2,59	568	3,30
CA135087H235 - BonosGOBIERNO DE CANADA1,000I2028-06-01	CAD	323	3,14	697	4,05
CA6833ZAJ62 - BonosPROVINCE OF ONTARIO,925I2027-02-01	CAD	241	2,34	261	1,52
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		831	8,07	1.526	8,87
US30216BH90 - BonosEXPORT DEVELOPMNT CA1,375I2023-03-15	USD	0	0,00	477	2,77
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	477	2,77
USX10001AA78 - BonosALLIANZ AGI3,500I2025-11-17	USD	159	1,55	159	0,92
XS2245488775 - BonosASIAN DEVELOPMENT BAI0,200I2025-12-15	GBP	200	1,94	0	0,00
US045167DR18 - BonosASIAN DEVELOPMENT BAI0,875I2026-08-14	USD	342	3,32	722	4,20
USU09513GW34 - BonosBMW11,125I2023-07-15	USD	0	0,00	104	0,60
XS1715325665 - BonosING BANKI0,200I2024-11-09	EUR	189	1,83	0	0,00
XS1637277572 - BonosBNP PARIBASI1,000I2024-06-27	EUR	193	1,87	0	0,00
FR0014001OH8 - BonosCADESIO,125I2025-12-15	GBP	199	1,93	0	0,00
US29874QEE08 - BonosEUROPEAN BK RECON \$10,750I2025-02-13	USD	376	3,65	393	2,28
USF2893TAS53 - BonosELECTRICITE DE FRANCI1,812I2025-10-13	USD	180	1,74	0	0,00
XS1893621026 - BonosENERGIAS DE PORTUGALI1,875I2025-10-13	EUR	248	2,40	257	1,49
US298785HD17 - BonosEIBI1,062I2026-04-13	USD	349	3,39	736	4,28
US298785IA59 - BonosEIBI0,812I2029-10-09	USD	0	0,00	646	3,75
XS1937665955 - BonosENELI1,500I2025-04-21	EUR	190	1,84	0	0,00
XS1890845875 - BonosLIBERDROLA INTERNACIOI3,250I2024-11-12	EUR	98	0,95	96	0,56
US45905URL07 - BonosINTL BANK RECON & DE11,062I2025-03-03	USD	356	3,46	745	4,33
US780641AH94 - BonosKONINKLIJKE KPN NVI4,187I2030-10-01	USD	106	1,02	115	0,67
US594918BI27 - BonosMICROSOFT CORP.I1,562I2025-08-03	USD	0	0,00	143	0,83
US594918BK99 - BonosMICROSOFT CORP.I2,100I2035-05-03	USD	182	1,76	197	1,15
XS2221845683 - BonosMUNICH REI1,250I2030-11-26	EUR	221	2,15	230	1,34
US68323ACT97 - BonosPROVINCE OF ONTARIOI1,600I2024-05-16	USD	0	0,00	669	3,89
US744320AV41 - BonosPRUDENTIAL FINANCIALI2,687I2025-05-15	USD	109	1,06	110	0,64
XS1843437036 - BonosRUSSIAN RAILWAYS VIAI2,200I2027-05-23	EUR	39	0,38	12	0,07
USY79985AD29 - BonosSINGAPORE TELECOMMUNI3,687I2031-12-01	USD	0	0,00	121	0,70
US892331AM12 - BonosTOYOTA MOTORSI0,669I2026-02-25	USD	375	3,64	390	2,27
XS2491738352 - BonosVOLKSWAGENI3,125I2025-03-28	EUR	196	1,90	0	0,00
US95000U2T91 - BonosWELLS FARGO & COI0,402I2025-05-19	USD	174	1,69	0	0,00
XS1795406575 - BonosTELEFONICA ITNLI3,000I2023-12-04	EUR	195	1,89	194	1,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.676	45,36	6.039	35,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US037833BU32 - BonosAPPLE COMPUTER INC11,425I2022-12-23	USD	0	0,00	191	1,11
USP16259AH99 - BonosBBVA INTERNACIONALI3,375I2022-09-30	USD	0	0,00	145	0,84
BE6254003252 - BonosBARRY CALLEBAUTI2,750I2023-06-15	USD	186	1,81	192	1,11
USU09513GW34 - BonosBMW11,125I2023-07-15	USD	101	0,98	0	0,00
XS1915152000 - BonosINST. CTO OFICIAL (EIO,750I2023-10-31	EUR	196	1,90	0	0,00
US500769HP20 - BonosKFW11,000I2022-09-29	USD	0	0,00	572	3,32
XS1717575259 - BonosINSTELEI2,375I2022-11-17	USD	0	0,00	142	0,83
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		483	4,69	1.242	7,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.990	58,12	9.284	53,95
TOTAL RENTA FIJA		5.990	58,12	9.284	53,95
IE00B4BNMY34 - AccionesACCENTURE LTD	USD	0	0,00	199	1,15
US02079K1079 - AccionesALPHABET	USD	91	0,88	209	1,21
NL0010273215 - AccionesIASML HOLDING NV	EUR	0	0,00	182	1,06
US00206R1023 - AccionesSBC COMMUNICATIONS	USD	155	1,50	400	2,32
CH0009002962 - AccionesBARRY CALLEBAUT	CHF	139	1,34	320	1,86
SG101001701 - AccionesDBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	177	1,72	410	2,38
JP3551500006 - AccionesIDENSO CORP	JPY	140	1,35	305	1,77
DE000557508 - AccionesDEUTSCHE TELEKOM	EUR	149	1,45	379	2,20
DK060094928 - AccionesIDONG ENERGY A/S	DKK	115	1,11	339	1,97
PTEDPOAM0009 - AccionesELECTRICIDADE DE PORTUGAL SA	EUR	172	1,67	0	0,00
US4567881085 - AccionesINFOSYS TECH	USD	101	0,98	141	0,82
US4581401001 - AccionesINTEL CORP	USD	79	0,77	221	1,29
FR0000121485 - AccionesIPINAULT PRINTEMPS REDOUTE	EUR	71	0,69	196	1,14
FR0000120321 - AccionesLOREAL	EUR	83	0,81	214	1,24
IE00BTN1Y115 - AccionesMEDTRONIC INC	USD	94	0,92	325	1,89
US5949181045 - AccionesMICROSOFT CORP.	USD	94	0,91	0	0,00
US516391066 - AccionesINEM NEWMONT MINING	USD	75	0,73	199	1,16
FI0009000681 - AccionesNOKIA OYJ	EUR	104	1,01	333	1,94
US7960508882 - AccionesSAMSUNG ELECTRONICS	USD	103	1,00	312	1,81
FR0000121972 - AccionesSCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	196	1,90	226	1,31
JP3732000009 - AccionesSOFTBANK CORP	JPY	0	0,00	266	1,54
FR000051807 - AccionesTELEPERFORMANCE	EUR	96	0,93	0	0,00
JP3633400001 - AccionesTOYOTA MOTORS	JPY	148	1,44	296	1,72
US92826C8394 - AccionesVISA	USD	175	1,69	169	0,98
DE000WCH8881 - AccionesWACKER CHEMIE	EUR	104	1,01	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		2.661	25,81	5.641	32,76
TOTAL RENTA VARIABLE		2.661	25,81	5.641	32,76
IE00BQT3WG13 - ParticipacionesBLACK ROCK INTERNATIONAL	USD	157	1,52	188	1,09
LU0289470113 - ParticipacionesJPM MORGAN FLEMINGS ASSET MGMT	EUR	211	2,04	0	0,00
TOTAL IIC		368	3,56	188	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.019	87,49	15.113	87,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.339	90,59	17.073	99,19

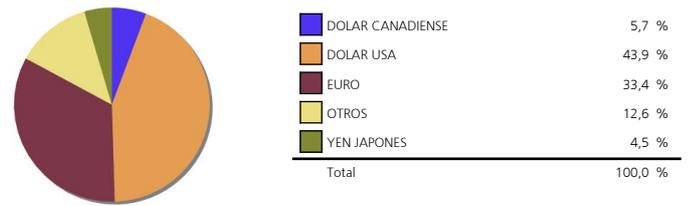
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Sector Económico



Divisas



Tipo de Valor



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (Importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50I	381	Cobertura
Total subyacente renta variable		381	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO- DOLAR 125000I	3.154	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3.154	
TOTAL OBLIGACIONES		3.535	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

g.) Con fecha 21 de septiembre 2022, la CNMV ha inscrito el cambio del grupo perteneciente de la sociedad gestora: Grupo anterior: UBS Nuevo grupo: SINGULAR BANK. Con fecha 23 de septiembre 2022, la CNMV ha inscrito la modificación del Reglamento de Gestión del Fondo, al objeto de sustituir a UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA por SINGULAR BANK, S.A., como entidad Depositaria, como consecuencia de la adquisición por sucesión universal por parte de SINGULAR BANK, S.A de la unidad de negocio de banca privada, incluyendo la actividad de depositaria de UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA. Con fecha 7 de octubre 2002, la CNMV ha inscrito el cambio de denominación de la entidad gestora, que ha pasado a ser SINGULAR WEALTH MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. (antes era UBS GESTION S.G.I.I.C., S.A.U.)

SINGULAR WEALTH MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. (Singular WM) con fecha 22 de diciembre ha obtenido las autorizaciones pertinentes para ejecutar una operación consistente en la fusión por absorción de SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. (SAM) por parte de Singular WM, con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a Singular WM, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de SAM (la Operación de Fusión). La Operación de Fusión se ha ejecutado con fecha 23 de diciembre y, como consecuencia de dicha operación, Singular WM adoptará la denominación de la sociedad absorbida (SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U.)

SINGULAR BANK, S.A. (Singular Bank), ha adquirido en fecha 5 de septiembre de 2022 y una vez obtenidas las autorizaciones pertinentes, el 100% de las acciones en que se divide el capital social de UBS GESTIÓN, SGIIC, S.A.U. Como consecuencia de dicha adquisición, Singular Bank pasó a controlar directamente a UBS GESTIÓN, SGIIC, S.A.U. y cambió su denominación social de UBS GESTIÓN, SGIIC, S.A.U. a SINGULAR WEALTH MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 2.094.396,17 euros que supone el 20,32% sobre el patrimonio de la IIC.

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas las medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.

g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 4.109,30 euros durante el periodo de referencia, un 0,02% sobre el patrimonio medio.

h.) Operación vinculada por ventas el 21 de julio de 2022 de un nominal de 300.000 USD del bono de KFW 2% 29/09/2022 (US500769HP20), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich. Operación vinculada por ventas el 29 de julio de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de SINGAPORE TELECOMMUNICAT7. 375% 01/12/31(USY79985AD29), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich. Operación vinculada por compras el 11 de agosto de 2022 de un nominal de 200.000 USD del bono de ELECTRICITE DE FRANCE SA10/13/2025(USF2893TA553), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zürich.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. La recuperación generalizada de las cotizaciones de los activos financieros en octubre y noviembre se vio truncada después de que los bancos centrales reiteraran que prolongarán las políticas monetarias restrictivas para contener las presiones inflacionistas. La Reserva Federal señaló que prevé mantener su tipo de intervención cerca del 5,0% durante todo 2023, en tanto que el BCE anunció que pretende subir 50 puntos básicos en cada una de sus próximas reuniones. Además, el Banco de Japón aumentó en un cuarto de punto la rentabilidad máxima a la que permitirá cotizar los bonos a 10 años.

Todo esto provocó una subida sustancial de las rentabilidades de la deuda en todo el mundo, acentuando las pérdidas en el peor año de la historia para la renta fija. El desplazamiento al alza de la curva de Alemania próximo al medio punto porcentual y el ensanchamiento de las primas de riesgo en la Eurozona provocaron que los índices gubernamentales de la unión monetaria cayeran más de un 3% en diciembre (lo que eleva las pérdidas en el año por encima del 17%), arrastrando a los bonos corporativos a pesar del descenso de los diferenciales crediticios. El menor repunte de la curva y la estabilidad de los tipos a corto plazo hicieron que la deuda de EEUU registrara pérdidas más moderadas. Los bonos de mercados emergentes avanzaron ligeramente en el mes por la reducción de sus primas de riesgo, pero pierden más del 17% en 2022.

La mayor contundencia del BCE propició que continuara la apreciación del euro, que ya supera el 10% desde su mínimo frente al USD en septiembre, si bien cierra el año cerca de un 6% por debajo de su nivel del final de 2021. Por su parte, las cotizaciones del petróleo y de algunos metales industriales se movieron volátilmente entre los temores a una caída de la demanda en una recesión y los problemas estructurales de la oferta, agravados ahora por las sanciones a las exportaciones desde Rusia. El barril de crudo Brent, que llegó a caer a los 74\$, acaba 2022 de vuelta por encima de los 80\$, impulsando los precios de todos los activos relacionados. También fue destacable la evolución del oro que, a pesar de los mayores tipos de interés, logró superar los 1.800\$ por onza, prácticamente el mismo nivel en el que comenzó el año.

Las acciones mundiales corrigieron en las primeras sesiones de diciembre, aunque volvieron a los mismos niveles en las jornadas previas a las reuniones de los principales bancos centrales. Sin embargo, el giro de los mercados de renta fija provocó rápidas caídas superiores al 6% (nuevamente lideradas por la tecnología y otros sectores de crecimiento), antes de estabilizarse en las últimas sesiones del año. El mes se salda con retrocesos próximos al 5% en el S&P 500 y el MSCI World, al 3% en la media de la Eurozona y algo menores en los mercados emergentes dadas la subida de las acciones chinas. Termina 2022 con retornos totales (con dividendos) cercanos al -15% en el conjunto de acciones mundiales, de casi -20% en EEUU (con el Nasdaq perdiendo más del 30%) y en los mercados emergentes, del -10% en la Eurozona, ligeramente negativos en España y Japón, y marginalmente positivos en el Reino Unido.

Arranca el nuevo año con las mismas incertidumbres geopolíticas, económicas y financieras que zarandearon los mercados en 2022. Las subidas de los tipos de interés elevan los rendimientos de los activos monetarios, en tanto que presionan las valoraciones de los activos empresariales e inmobiliarios. Esto probablemente limite el potencial alcista de las bolsas a corto plazo, y aconseja mantener una estrategia de inversión prudente, a la espera de que las cotizaciones reflejen mejor la perspectiva de unas políticas monetarias prolongadamente restrictivas y la probable caída de los resultados de las compañías en un periodo de debilidad económica.

Por el momento, la mejor rentabilidad-riesgo en la renta fija parece encontrarse en los activos monetarios y pagarés entre 6-18 meses, en la deuda bancaria senior, en el crédito corporativo con grado de inversión y en los bonos high yield a corto plazo. En la renta variable, el entorno sigue favoreciendo a los negocios beneficiados por las subidas de los tipos de interés y por la energía cara, o con poder de fijación de precios, y en el que las compañías que pagan dividendos altos y sostenibles deberían de mostrar más resiliencia.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS. El segundo semestre del año ha mantenido elevados niveles de volatilidad tanto en renta variable como, sobre todo, en renta fija, debido a las presiones inflacionistas y a los riesgos geopolíticos derivados de la guerra entre Rusia y Ucrania. Desde el punto de vista de gestión seguimos manteniendo nuestra estrategia de inversión a largo plazo de apostar por la renta variable como principal activo generador de rentabilidad en la cartera. El fondo ha tratado de mantener una cartera muy diversificada desde el punto de vista geográfico, aunque con algo más de apuesta en Europa y en otros mercados desarrollados como Japón, a costa de tener menos presencia relativa en EEUU. Desde un punto de vista de sesgo de estilo, la cartera del fondo refleja los criterios éticos que se recogen en el folleto. La filosofía de inversión considera no sólo los principios de la Fe Católica, sino también criterios de sostenibilidad como el entorno medioambiental, social y de gobierno corporativo. Se excluyen del universo inversor aquellas compañías y emisores que no cumplan con los Principios Fundamentales de la Doctrina Social de la Iglesia Católica y se priorizan aquellas compañías y emisores que obtengan mejor rating de sostenibilidad. El proceso inversor tiene también en cuenta criterios financieros a la hora de seleccionar en cada momento la mejor cartera dentro del universo y oportunidades de inversión.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA. El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC. El patrimonio del fondo a cierre del periodo era de 10,307,939 EUR, correspondiendo 7,877,051 EUR al patrimonio contenido en la clase P del fondo y 2,430,888 EUR a la clase Q. Suponiendo una disminución de 650,508 EUR en la clase P y no habiendo variación con respecto al periodo anterior en la clase Q. respecto al periodo anterior. El número de partícipes es de 100 en la clase P y de 6 en la clase Q. Disminuyendo en 2 partícipes en la clase P y no habiendo variación con respecto al periodo anterior en la clase Q.

La rentabilidad en el periodo del fondo ha sido de un -10.51% en el caso de la clase P y de un -10.13% en el caso de la clase Q. La rentabilidad de los fondos con su misma vocación inversora en el periodo fue de un 1.45%.

Los gastos soportados por el fondo han sido de un 0.25% en la clase P y de 0.14% en la clase Q. Siendo los gastos indirectos en otras IICs de un %.

Desde el 1 de mayo la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.60%.

E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACIÓN CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA. N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. **A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO.** Durante el semestre se han realizado algunos cambios en las acciones de la cartera. Hemos reducido nuestra inversión neta en renta variable hasta niveles del 27% a través de la venta de futuros y de la desinversión en valores del sector tecnológico. También hemos realizado cambios para mejorar el rating sostenible medio de la cartera, incrementando el peso en el sector de Utilities y concretamente en las generadoras de

energías renovables (compra de EDP y Orsted) . Ante fuerte corrección de la renta fija, hemos incrementado su peso en la cartera hasta niveles del 60%. Se ha aprovechado la coyuntura para comprar emisiones sostenibles de compañías con grado de inversión. La inversión en Instituciones de Inversión Colectiva es de un 3.56%.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el periodo de -197,170 EUR.Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 0.00%.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

La IIC mantiene una inversión del 0.38% del patrimonio en el activo XS1843437036 - RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPIT 23/05/27, que por sus características podría presentar problemas de liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.La volatilidad del fondo acumulada en el año ha sido de 4.66% y la volatilidad del benchmark ha sido del 11.61%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 25.51% en renta variable, lo que implica una disminución del 3.63% con respecto al periodo anterior. Se trata de una reducción moderada del riesgo de la cartera con respecto al cierre del trimestre anterior. Los cambios más importantes en renta variable se producen en las zonas geográficas de Japón y Europa. Alrededor de un 60.17% estaba invertido en renta fija al final del periodo.

La inversión en renta variable, sin tener en cuenta la exposición en derivados y otros métodos alternativos de inversión, se distribuye en un 24.67% en mercados desarrollados y un 2.79% en mercados emergentes.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales UBS Gestión S.G.I.I.C, S.A. es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: UBS Gestión ejerce el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia.

Sociedades de Inversión SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido que éstas se reservan el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, UBS Gestión no ejercerá dichos derechos.

Adicionalmente, UBS Gestión ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en UBS Gestión) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO ALAS MISMAS.N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.El presupuesto total de gastos por servicio de análisis a nivel gestora aprobado para el año 2023 es de 292.000 euros que se distribuirá entre todas las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajustará trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC. Este gasto se imputará desde el momento en que la modificación en el folleto esté registrada en CNMV.

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

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.Las presiones inflacionistas y el elevado riesgo geopolítico provocan un escenario de incertidumbre respecto al crecimiento económico y su impacto sobre consumidores y empresas. Es probable que en los próximos meses, la desaceleración económica provocada por las subidas de tipos de interés tenga un impacto negativo sobre los beneficios empresariales. De cara al inicio de año, creemos apropiado mantener cierta cautela y no incrementar excesivamente el sesgo cíclico de la cartera. Sigue siendo un entorno favorable para compañías con moderado apalancamiento financiero y con valoraciones atractivas.

10. Información sobre la política de remuneración.

La remuneración total abonada en el año 2022 al personal de la Gestora fue 1.720.638,07 euros. De esta remuneración total, se corresponde a remuneración fija 1.480.638,07 euros y a remuneración variable 240.000 euros.

El número total de beneficiarios en el año 2022 es 25 (a 31/12/2022 había 18) El número de beneficiarios de remuneración variable es 24. No se aplica remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC.La remuneración total a los altos cargos fue de 299.546,40 euros (4 personas son altos cargos de las cuales 2 reciben remuneración de la Gestora), que se desglosa en una remuneración fija total de 239,546.40 euros y una remuneración variable total de 60.000 euros. En cuanto al colectivo identificado cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil riesgo de la IIC, éstos son 4 personas, de las cuales 2 han recibido una remuneración total de 299.546,40 euros (remuneración fija de 239,546.40 euros y remuneración variable de 60.000 euros)

Singular Wealth Management SGIIC S.A.U. (antes UBS Gestión SGIIC, S.A.U.) se encuentra adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo Singular Bank (aunque hasta el 05/09/2022 se encontraba adherida al modelo de retribución y compensación del Grupo UBS). Los principios del modelo retributivo se centran en recompensar el desempeño, la rentabilidad a largo plazo, el buen gobierno corporativo y el estricto control del riesgo, y son revisados con carácter periódico (como mínimo con carácter anual), para asegurar su adecuación al entorno de la entidad y los requerimientos legales. En concreto, dichos principios son: 1) Atraer y comprometer a un colectivo de empleados diverso y con talento; 2) Gestión eficaz del desempeño individual y de la comunicación, 3) Alinear la remuneración con la rentabilidad sostenible y 4) Apoyo adecuado y asunción de riesgos controlado.

El modelo de remuneración incluye un elemento fijo (salario y beneficios sociales) y otro variable (bonus). La proporción entre la retribución fija y variable resulta acorde con lo establecido en la normativa y lo recomendado por las entidades supervisoras. Dado que no existen elementos de retribución variable garantizados, la flexibilidad de la estructura de compensación es tal que es posible suprimir totalmente la remuneración variable. Salario fijo y beneficios sociales. El salario refleja las competencias, el puesto y la experiencia de un empleado en concreto, tomando en consideración las tendencias del mercado laboral. Los potenciales ajustes anuales se realizan considerando la regulación local, los datos de mercado y la evolución en las responsabilidades del individuo. El salario no está relacionado con los resultados, en tanto en cuanto se considera un elemento fijo. De igual manera, los beneficios sociales (tales como Planes de Pensiones) que la Entidad aporta al empleado se consideran elemento fijo, pudiendo variar según las políticas internas. Bonus/Remuneración variable. La parte variable (bonus) que recibe un empleado depende de varios factores clave, incluyendo el desempeño global del Grupo, de la división

de negocio en la que el empleado en cuestión preste sus servicios y su propio desempeño individual. Se utilizan indicadores ajustados por el riesgo para la fijación y cálculo de los objetivos y se aplican periodos de diferimiento alineados con la normativa aplicable. En el año 2022 se ha realizado una revisión de la Política Retributiva de Singular Bank, SAU, a la que la Gestora se encuentra adherida, como resultado de dicha revisión se ha incluido un nuevo apartado relacionado con la integración de los riesgos de sostenibilidad en cumplimiento del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 151.021,72 eur, lo que supone un 1,47 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec Services, Suc. en España y Banca March. Como garantía la IIC ha obtenido 146.000,00 eur nominales de ES00000124W3 REPO BONO ESTADO ESPANA 3.8% 30/04/2024 con vencimiento de un día. El país en el que se han establecido las contrapartes es España. La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartito entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte. La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria. Por esta operativa durante el período la sociedad ha obtenido un rendimiento de 655,23 eur, 0,01 % del patrimonio al cierre del semestre.