

COMPASS SELECCION GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4654

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) OMEGA GESTION DE INVERSIONES, SGIIC, S.A. **Depositario:** UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA
Auditor: Price Waterhouse Coopers SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** UBS **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.omega-gi.com>.

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

Dirección

Paseo de la Castellana 28. 28046 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@omega-capital.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: 04/10/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: Omega Global Fund, FI es un fondo de inversión armonizado, de liquidez diaria, e inscrito en la CNMV, cuyo objetivo es generar retornos a través de la inversión en otros fondos de inversión. El objetivo de inversión consiste en generar rentabilidades a tres años entre el 7%-9%, con una volatilidad inferior a la renta variable y pérdidas mensuales no garantizadas limitadas al rango 4%-5%. La inversión en Omega Global Fund, FI trata de mejorar en rentabilidad y riesgo la inversión en un fondo mixto de renta variable, utilizando como índice de referencia la bolsa mundial (MSCI Index cubierto a euros) . Para conseguir dicho objetivo, Omega Global Fund seleccionará los mejores gestores dentro de un universo global, con un enfoque multiactivos pero con una mayor presencia de estrategias relacionadas con la renta variable y siempre aprovechando las oportunidades que ofrezca el mercado en cada momento.

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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,48 | 0,97 | 0,48 | 1,38 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,60 | -0,30 | -0,60 | -0,24 |

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.a) 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 |
|-----------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE I | 19.009,37 | 115.282,16 | 7,00 | 67,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 Euros | NO |
| CLASE II | 142.520,88 | 586.420,35 | 2,00 | 6,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 500.000,00 Euros | NO |
| CLASE III | 95.966,18 | 2.935.343,17 | 3,00 | 29,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE I | EUR | 188 | 1.295 | 2.635 | 2.187 |
| CLASE II | EUR | 1.470 | 6.868 | 8.926 | 13.685 |
| CLASE III | EUR | 1.015 | 35.222 | 33.746 | 38.208 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE I | EUR | 9,8638 | 11,2291 | 10,7946 | 11,2436 |
| CLASE II | EUR | 10,3139 | 11,7124 | 11,2095 | 11,6186 |
| CLASE III | EUR | 10,5797 | 11,9993 | 11,4486 | 11,8361 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|-----------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE I | al fondo | 0,62 | 0,00 | 0,62 | 0,62 | 0,00 | 0,62 | mixta | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE II | al fondo | 0,37 | 0,00 | 0,37 | 0,37 | 0,00 | 0,37 | mixta | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE III | al fondo | 0,25 | | 0,25 | 0,25 | | 0,25 | patrimonio | 0,04 | 0,04 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -12,16 | -5,28 | -7,26 | 1,85 | -1,64 | 4,02 | -3,99 | 4,03 | 9,00 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 25-04-2022 | -1,44 | 24-01-2022 | -1,47 | 17-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,56 | 08-04-2022 | 1,54 | 25-02-2022 | 1,11 | 07-12-2021 |

(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 período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,90 | 5,11 | 11,54 | 5,57 | 4,27 | 5,13 | 5,46 | 2,40 | 2,51 |
| Ibex-35 | 22,77 | 19,79 | 25,56 | 19,53 | 16,21 | 16,67 | 34,37 | 12,50 | 13,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,61 | 0,41 | 0,25 | 0,28 | 0,28 | 0,54 | 0,25 | 0,60 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,44 | 4,44 | 4,25 | 3,58 | 3,57 | 3,58 | 3,70 | 2,51 | 2,48 |

(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 períodos con política de inversión homogénea.

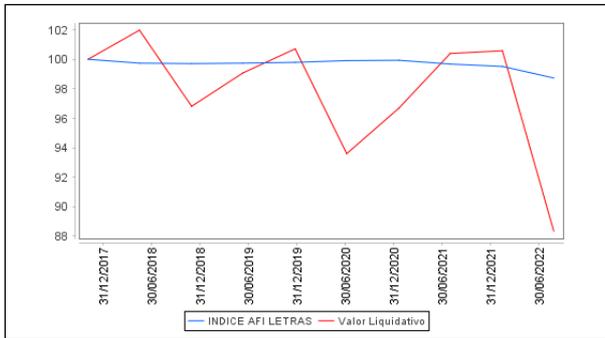
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,13 | 0,54 | 0,57 | 0,60 | 0,63 | 2,46 | 2,57 | 2,59 | 2,10 |

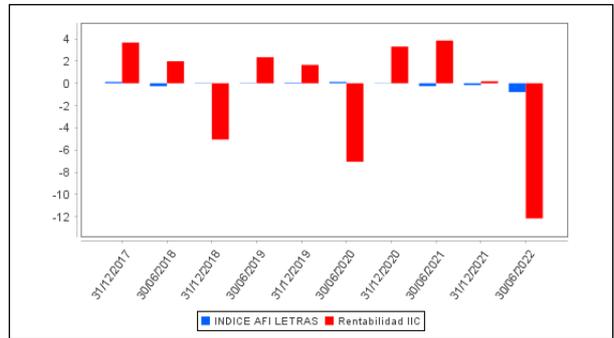
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE II .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -11,94 | -5,17 | -7,14 | 1,91 | -1,45 | 4,49 | -3,52 | 4,53 | 9,51 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 25-04-2022 | -1,44 | 24-01-2022 | -1,47 | 17-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,56 | 08-04-2022 | 1,55 | 25-02-2022 | 1,09 | 07-12-2021 |

(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 período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,91 | 5,11 | 11,55 | 5,43 | 4,21 | 5,07 | 5,47 | 2,37 | 2,52 |
| Ibex-35 | 22,77 | 19,79 | 25,56 | 19,53 | 16,21 | 16,67 | 34,37 | 12,50 | 13,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,61 | 0,41 | 0,25 | 0,28 | 0,28 | 0,54 | 0,25 | 0,60 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,39 | 4,39 | 4,20 | 3,53 | 3,52 | 3,53 | 3,66 | 2,47 | 2,44 |

(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 períodos con política de inversión homogénea.

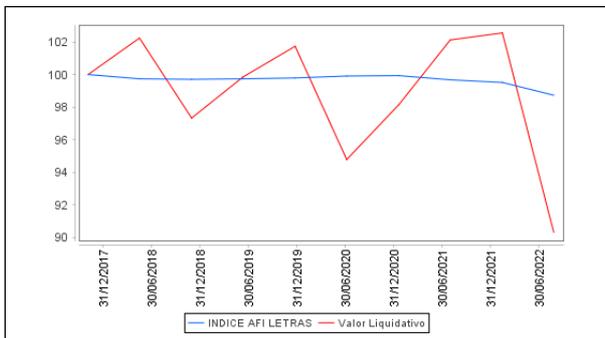
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,88 | 0,42 | 0,45 | 0,47 | 0,50 | 1,96 | 2,07 | 2,09 | 1,60 |

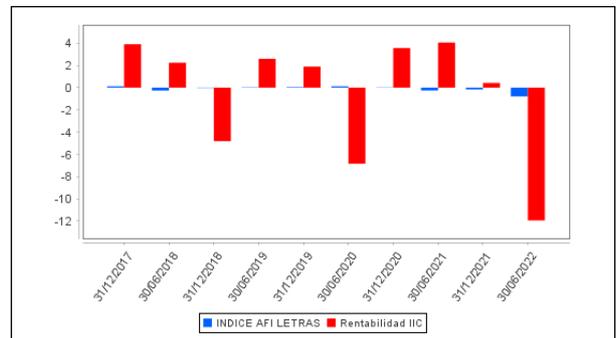
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE III .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -11,83 | -5,11 | -7,09 | 2,04 | -1,45 | 4,81 | -3,27 | 4,87 | 10,16 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 25-04-2022 | -1,44 | 24-01-2022 | -1,47 | 17-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,56 | 08-04-2022 | 1,55 | 25-02-2022 | 1,16 | 07-12-2021 |

(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 período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,91 | 5,11 | 11,55 | 5,71 | 4,45 | 5,21 | 5,48 | 2,43 | 2,61 |
| Ibex-35 | 22,77 | 19,79 | 25,56 | 19,53 | 16,21 | 16,67 | 34,37 | 12,50 | 13,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,61 | 0,41 | 0,25 | 0,28 | 0,28 | 0,54 | 0,25 | 0,60 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,40 | 4,40 | 4,21 | 3,54 | 3,53 | 3,54 | 3,66 | 2,51 | 2,38 |

(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 períodos con política de inversión homogénea.

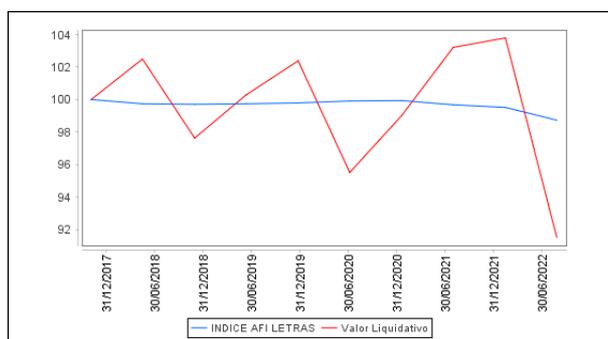
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,76 | 0,36 | 0,38 | 0,41 | 0,44 | 1,71 | 1,82 | 1,84 | 1,35 |

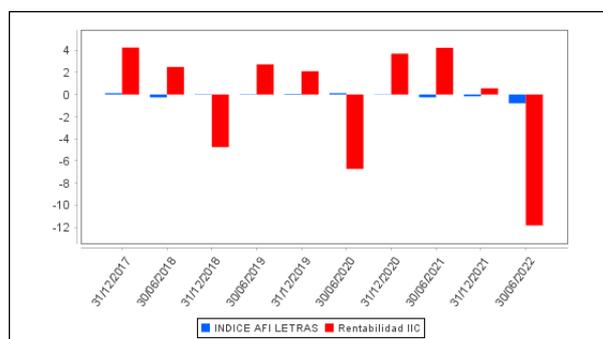
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia 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** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Internacional | 0 | 0 | 0 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0 |
| Global | 23.200 | 71 | -12 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0 |
| Total fondos | 23.200 | 71 | -11,87 |

*Medias.

**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 | 1.016 | 38,01 | 28.588 | 65,89 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 1.016 | 38,01 | 28.588 | 65,89 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 841 | 31,46 | 8.413 | 19,39 |
| (+/-) RESTO | 815 | 30,49 | 6.385 | 14,72 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.673 | 100,00 % | 43.385 | 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 periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 43.385 | 44.588 | 43.385 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -159,74 | -3,29 | -159,74 | 2.462,20 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -15,74 | 0,54 | -15,74 | 2.139,14 |
| (+) Rendimientos de gestión | -15,30 | 0,90 | -15,30 | 2.105,40 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.900,00 |
| + Dividendos | 0,02 | 0,00 | 0,02 | 216,48 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -4,01 | -1,28 | -4,01 | 65,10 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -11,49 | 2,16 | -11,49 | -380,28 |
| ± Otros resultados | 0,18 | 0,02 | 0,18 | 304,10 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,44 | -0,37 | -0,44 | 33,74 |
| - Comisión de gestión | -0,29 | -0,29 | -0,29 | -46,97 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -47,89 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,11 | -0,02 | -0,11 | 261,69 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | -0,02 | 0,00 | -89,11 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -43,98 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,01 | 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 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 2.673 | 43.385 | 2.673 | |

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

3. Inversiones financieras

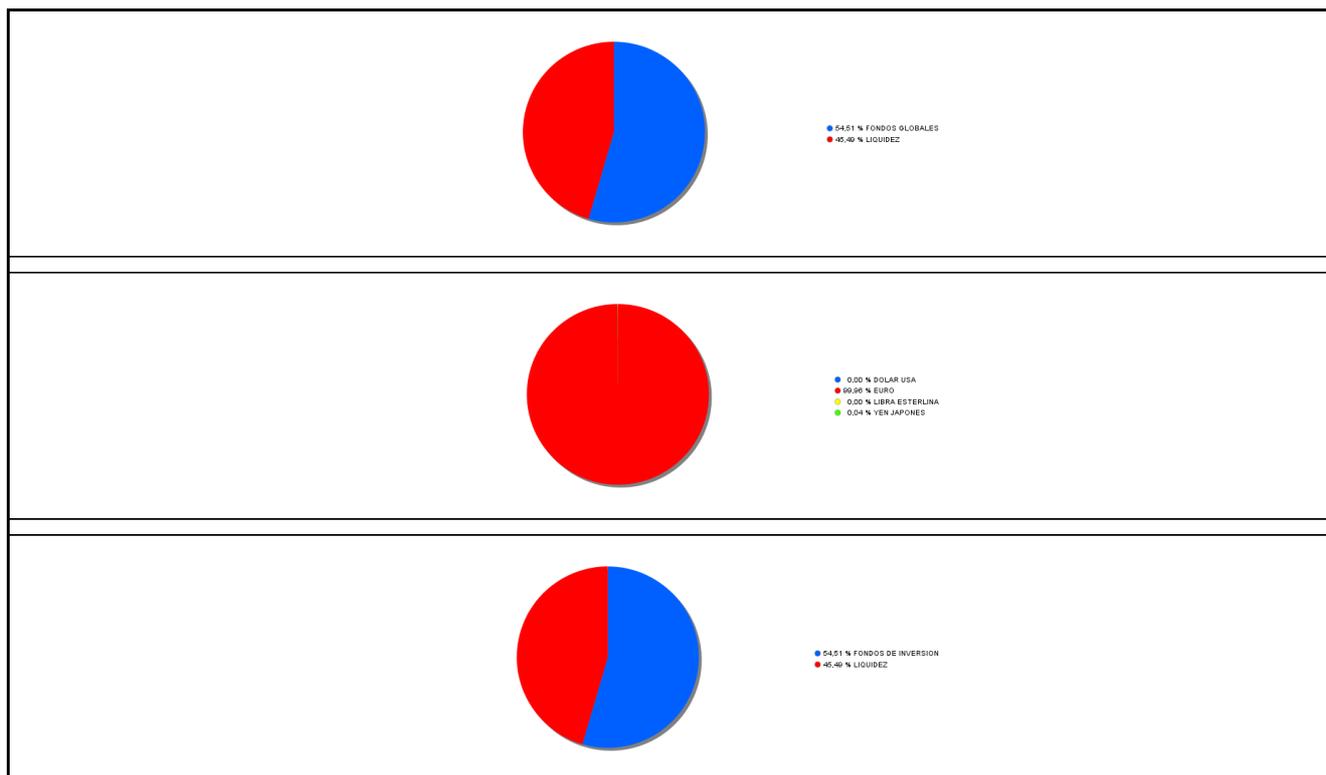
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Por medio de la presente, la entidad Omega Gestión de Inversiones SGIIC SA comunica que con fecha 25 de marzo de 2022 se han producido reembolsos equivalentes a un 31,70% del patrimonio del fondo Compass Selección Global FI. Por medio de la presente, la entidad Omega Gestión de Inversiones SGIIC SA comunica que con fecha 21 de marzo de 2022 se han producido reembolsos equivalentes a un 23.18% del patrimonio del fondo Compass Selección Global FI.

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 una 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.) Existen dos Partícipes significativos con un volumen de inversión de 1.012.118,06 euros que supone el 37,87% sobre el patrimonio de la IIC, con un volumen de inversión de 979.275,55 euros que supone el 36,64% sobre el patrimonio de la IIC.

e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 1.054.945,00 euros suponiendo un 4,55% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Estas operaciones han soportado 25,00 eur de gastos de liquidación y brokerage.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 2.168.433,45 euros, suponiendo un 0,05% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. La estimación de costes implícitos de estas operaciones asciende a 432,34 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
Cada semestre dura solamente seis meses, por supuesto, pero algunos parecen más largos que otros. 2022, por el momento, ha sido especialmente largo y difícil. El repentino cambio de las expectativas de subidas de tipos de interés ha

dominado los retornos de las distintas clases de activos y precipitado un cambio histórico en las valoraciones de la renta variable. Curiosamente, pocas veces hemos visto como las previsiones de beneficios empresariales están dominadas por un solo concepto o variable: inflación. Raramente tenemos una conversación con una empresa o un gestor donde las palabras inflación o tipos de interés no se repiten no varias si no muchas veces.

En nuestra carta del primer trimestre, mencionábamos que las economías desarrolladas tendrán una caída significativa en su PIB a lo largo del 2022, y que los riesgos de desaceleración eran mayores de los esperados.

Aunque creemos que la posición financiera de la mayoría de las empresas y familias (medida por la tasa de ahorro frente a crisis anteriores) es más robusta que en previas recesiones, unos niveles de inflación y tipos de interés mayores y longevos de lo esperado, causarían una pérdida de poder adquisitivo relevante en las familias, como estamos empezando a ver por ejemplo en EE.UU. Esto claramente afecta al consumo (facturas energéticas, incremento de precios en productos de primera necesidad, incremento del pago mensual de hipotecas etc.), a los resultados empresariales (menor consumo final y menores ventas) y a su vez a la reinversión y creación de empleo (menores ingresos, menores márgenes y por lo tanto menor gasto en capital). Esto es, el ciclo económico de contracción se cerraría y volveríamos a empezar.

Como dijo Ben Bernanke (antiguo Presidente de la FED), las expansiones económicas no fallecen de viejas, colapsan por que la FED acaba con ellas y por desgracia parece que por mucho que nos empeñemos en lo contrario esto es lo que está ocurriendo ahora. Acabamos un ciclo y empezaremos uno nuevo con alguna lección nueva aprendida.

En este contexto, el 1S termina con caídas en las bolsas (salvo en Latam, por su exposición a materias primas y a un ciclo monetario expansivo), viéndose más afectados los segmentos con valoraciones más exigentes en primera instancia (EE.UU. y tecnología, con tanto el NASDAQ como el S&P 500 técnicamente en mercado bajista), y posteriormente con los mercados europeos más cercanos y dependientes, energéticamente hablando, de la dramática situación que nos encontramos en el Este de Europa. Con todo ello, en el semestre el índice mundial ACWI se anotaba un retroceso del -20%, el S&P 500 también del -20%, el Nasdaq 100 del -29%, el Eurostoxx 600 del -15,5% y el Topix (una de las bolsas que mejor se están comportando en términos relativos) del -6,6%.

Frente al primer trimestre del año, durante el segundo trimestre hemos visto una rotación sectorial donde los ganadores (en términos de apreciación de precios) del primer trimestre han sido los perdedores del segundo trimestre. Aun así los sectores beneficiados por una subida de precios de las materias primas o de los tipos de interés continúan siendo los grandes beneficiados frente a los sectores más ligados a crecimiento (tecnología).

El 1S ha sido traumático para los mercados de renta fija, con un fuerte ajuste al alza de los tipos de interés. Destaca la deuda soberana de EE.UU., que anticipa el ciclo alcista de tipos de la Fed. El deterioro de las expectativas de crecimiento global se ven reflejados más en el movimiento de la curva de rentabilidades, que han recientemente se han invertido, con los tipos a 2 y 10 años cerrando el semestre a niveles de 3,012% y 2,953% respectivamente. Además, hemos visto como las hipotecas fijas a 30 años en EE.UU. se han disparado a niveles no vistos desde la GFC, con las hipotecas alcanzado tipos del 6% frente el 2,8% hace menos de 18 meses. El cambio de rumbo de la política monetaria y el aumento de la aversión al riesgo han tenido también impacto en la deuda corporativa. La ampliación de diferenciales se ha trasladado a la deuda corporativa con niveles en la renta fija especulativa cercanos al 8% (EE.UU.), aunque es verdad que el 70% de esta subida en las TIRes se debe por el riesgo de duración más que por el riesgo de crédito. Esta última, creemos que dará el coletazo final (subida de las tasas de impago) durante el primer semestre del 2023.

Las materias primas (GS Commodity Index) y el USD han sido los dos únicos activos que han funcionado como refugio para los inversores con una apreciación en el semestre del 35% y el 12.5% (frente al EUR) respectivamente.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer semestre del año hemos hecho bastantes ajustes en cartera, que se han traducido en movimientos cercanos al 97% del patrimonio. La mayoría de estos ajustes se deben a la salida de participes y a la fusión previa del vehículo con fecha del 31 de agosto 2022.

Durante todo el semestre el fondo ha mantenido una exposición neta a mercado entorno al 40-60%.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo se ha reducido considerablemente desde 43,4M a principios de año a 2,7M al cierre del semestre. Los gastos de la IIC se han mantenido en línea con los ejercicios anteriores. Por otro lado, la rentabilidad en el periodo ha sido del -12,16% (Clase I), -11,94% (Clase II) y -11,83% (Clase III), claramente inferior a la de la Letra del Tesoro a 1 año

que ha sido de un -0.35% (SGLT 09/09/22).

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

El rendimiento del fondo ha sido ligeramente superior al del resto de los IIC gestionadas por la gestora, y en línea con su presupuesto de riesgo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Ninguna. El fondo se encuentra en proceso de fusión.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La sociedad mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican derechos de Renta Variable y Divisas con la finalidad de cobertura e inversión.

d) Otra información sobre inversiones

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD

La volatilidad anualizada del fondo en el período y presente ejercicio es del 6,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

El fondo se encuentra en proceso de fusión (31 de agosto 2022) por lo que se mantiene una política de inversión en línea con el folleto.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| IE00BYXDVR74 - Participaciones AKO CAPITAL LLP | EUR | 0 | 0,00 | 3.845 | 8,86 |
| LU1896774723 - Participaciones ARTEMIS FUND | USD | 0 | 0,00 | 959 | 2,21 |
| IE00BFX4DD70 - Participaciones BALLIE GIFFORD | EUR | 0 | 0,00 | 1.336 | 3,08 |
| LU0952588084 - Participaciones EDGEWOOD MANAGEMENT LLC | EUR | 0 | 0,00 | 1.007 | 2,32 |
| IE00B615L028 - Participaciones SCHRODER | EUR | 0 | 0,00 | 3.731 | 8,60 |
| ZZ0000004687 - Participaciones ENNISMORE FUND MANAGEMENT | EUR | 4 | 0,16 | 4 | 0,01 |
| IE00BDB52Q42 - Participaciones ENNISMORE FUND MANAGEMENT | EUR | 0 | 0,00 | 4.225 | 9,74 |
| ZZ0000004786 - Participaciones ANIMA ASSET MANAGEMENT | EUR | 36 | 1,34 | 36 | 0,08 |
| LU0690374029 - Participaciones FUNDSMITH | EUR | 0 | 0,00 | 2.441 | 5,63 |
| IE000R4GA3E8 - Participaciones HEDGE INVESTMENT | USD | 0 | 0,00 | 1.729 | 3,99 |
| IE00BYXZ2C59 - Participaciones KL EVENT DRIVEN | EUR | 0 | 0,00 | 1.708 | 3,94 |
| IE00BRJT7K50 - Participaciones MAN ASSET MANAGEMENT IRELAND | EUR | 0 | 0,00 | 901 | 2,08 |
| LU1387591727 - Participaciones MORGAN STANLEY ASSET MGNT. | EUR | 0 | 0,00 | 618 | 1,42 |
| LU0638557669 - Participaciones FUNDPARTNER SOLUTIONS(EUROPE) | EUR | 976 | 36,53 | 1.449 | 3,34 |
| IE00BKM3XV86 - Participaciones SEILERN INVESTMENT MANAGEMENT | EUR | 0 | 0,00 | 844 | 1,95 |
| FR0012768836 - Participaciones VARENNE CAPITAL | EUR | 0 | 0,00 | 3.647 | 8,41 |
| TOTAL IIC | | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 1.016 | 38,03 | 28.480 | 65,64 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.