

## SANTALUCIA SELECCIÓN PATRIMONIO, FI

Nº Registro CNMV: 5527

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** ERNST & YOUNG, S.L.

**Grupo Gestora:** SANTALUCIA    **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO  
**Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.santaluciaam.es](http://www.santaluciaam.es).

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

### Dirección

PZ. España , 15, 3º, HA  
28008 - Madrid  
912971670

### Correo Electrónico

[administracion@santaluciaam.es](mailto:administracion@santaluciaam.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 FONDO

Fecha de registro: 07/05/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 2 años.

El fondo se gestionará con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 5% anual.

Se invertirá más del 50% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora.

Se invierte, directa o indirectamente, hasta un máximo del 15% de la exposición total en renta variable de cualquier sector, y el resto en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y, a través de IIC, hasta el 20% de la exposición total en titulizaciones). La renta variable será principalmente de elevada capitalización (puntualmente de mediana y baja capitalización), fundamentalmente de emisores/mercados OCDE, y hasta un 20% de la exposición de renta variable en países emergentes. La renta fija será de emisores/mercados OCDE, y hasta un 20% de exposición en renta fija de países emergentes.

La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (mínimo BBB-/Baa3) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento, con un máximo del 25% de la exposición total en baja calidad (inferior a BBB-/Baa3). La duración media de la cartera de renta fija estará entre -1 y 10 años. La exposición al riesgo divisa será inferior al 12,5% de la exposición total.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia y/o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

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. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o posibilidades de diversificación sin que se pueda determinar a priori tipos de activos ni localización.

- Las acciones y participaciones de las entidades de capital riesgo reguladas, que sean transmisibles, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora del Fondo.

El Fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

**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 | 2024 | 2023  |
|--|----------------|------------------|------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,43           | 0,64             | 0,43 | 0,78  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,54           | 3,04             | 2,54 | -0,11 |

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 A | 191.479,26            | 180.931,38       | 58               | 58               | EUR    | 0,00   | 0,00             | 0                | NO                    |
| CLASE B | 228.899,85            | 229.525,50       | 130              | 135              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 0                | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 1.854                | 1.740          | 2.396          | 448            |
| CLASE B | EUR    | 2.199                | 2.193          | 2.225          | 723            |

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 9,6808               | 9,6168         | 9,0205         | 9,9666         |
| CLASE B | EUR    | 9,6075               | 9,5558         | 8,9857         | 9,9531         |

(\*)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 A |                | 0,17                    | 0,00         | 0,17  | 0,17         | 0,00         | 0,17  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| CLASE B |                | 0,30                    | 0,00         | 0,30  | 0,30         | 0,00         | 0,30  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | 0,67           | 0,13            | 0,54   | 5,28   | -0,73  | 6,61  | -9,49 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -0,39            | 16-04-2024 | -0,41      | 17-01-2024 |                |       |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 0,55             | 15-05-2024 | 0,55       | 15-05-2024 |                |       |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 3,14           | 3,43            | 2,83   | 3,59   | 3,84   | 3,66  | 4,18  |         |         |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 13,08          | 14,41           | 11,59  | 11,92  | 12,18  | 13,95 | 19,34 |         |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,50           | 0,43            | 0,56   | 0,44   | 0,58   | 0,85  | 0,82  |         |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 3,03           | 3,03            | 3,12   | 3,25   | 3,16   | 3,25  | 1,50  |         |         |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,36           | 0,18            | 0,18   | 0,19   | 0,20   | 0,74  | 0,87 | 0,97 | 0,00 |

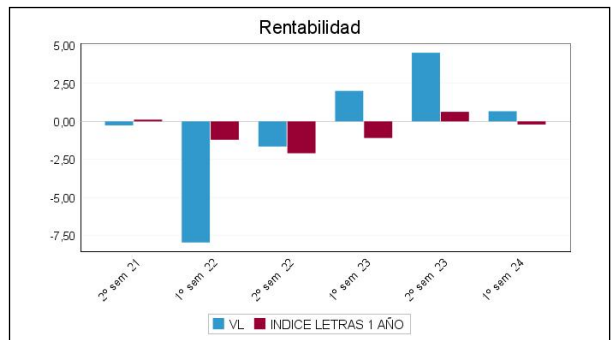
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 0,54           | 0,06            | 0,48   | 5,21   | -0,79  | 6,34  | -9,72 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,39            | 16-04-2024 | -0,41      | 17-01-2024 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,54             | 15-05-2024 | 0,54       | 15-05-2024 |                |       |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 3,14           | 3,43            | 2,83   | 3,59   | 3,84   | 3,66  | 4,18  |         |         |
| Ibex-35                                  | 13,08          | 14,41           | 11,59  | 11,92  | 12,18  | 13,95 | 19,34 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,50           | 0,43            | 0,56   | 0,44   | 0,58   | 0,85  | 0,82  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,13           | 3,13            | 3,23   | 3,37   | 3,29   | 3,37  | 1,49  |         |         |

(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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,48           | 0,24            | 0,24   | 0,25   | 0,26   | 0,99  | 1,12 | 1,14 | 0,00 |

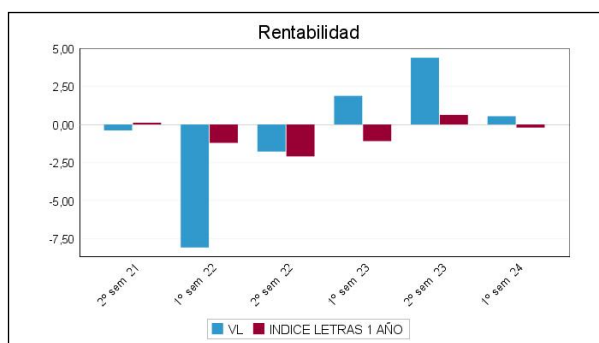
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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  | 286.482                                 | 3.525             | 0,55                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 42.289                                  | 224               | 1,09                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 3.864                                   | 188               | 0,60                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 38.770                                  | 632               | 2,42                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 39.476                                  | 138               | 4,96                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 24.359                                  | 628               | 5,68                           |
| Renta Variable Euro  | 181.754                                 | 707               | 9,68                           |
| Renta Variable Internacional                               | 297.692                                 | 1.128             | 11,97                          |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 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   | 19.625                                  | 132               | 2,09                           |
| Global   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 196.503                                 | 1.210             | 1,78                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |



| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 1.130.814                               | 8.512             | 5,61                           |

\*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                 | 3.725              | 91,91              | 3.720                | 94,58              |
| * Cartera interior                          | 328                | 8,09               | 410                  | 10,42              |
| * Cartera exterior                          | 3.397              | 83,81              | 3.309                | 84,13              |
| * 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)                    | 327                | 8,07               | 210                  | 5,34               |
| (+/-) RESTO                                 | 1                  | 0,02               | 3                    | 0,08               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 4.053              | 100,00 %           | 3.933                | 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)   | 3.933                        | 4.072                          | 3.933                     |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 2,51                         | -7,82                          | 2,51                      | -131,74                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,59                         | 4,25                           | 0,59                      | -86,38                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,92                         | 4,62                           | 0,92                      | -80,22                                    |
| + Intereses                                      | 0,10                         | 0,04                           | 0,10                      | 137,09                                    |
| + Dividendos                                     | 0,39                         | 0,37                           | 0,39                      | 4,24                                      |
| ± 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)       | 0,02                         | 0,00                           | 0,02                      | 484,10                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,41                         | 4,20                           | 0,41                      | -90,39                                    |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -171,91                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,34                        | -0,37                          | -0,34                     | -9,13                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,24                        | -0,25                          | -0,24                     | -4,74                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,03                          | -0,02                     | -14,31                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,05                        | -0,06                          | -0,05                     | -8,73                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,03                          | -0,01                     | -54,99                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | 0,00                           | -0,01                     | 153,93                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 357,86                                    |
| + 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                      | 357,86                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 4.053                        | 3.933                          | 4.053                     |   |

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

### 3. Inversiones financieras

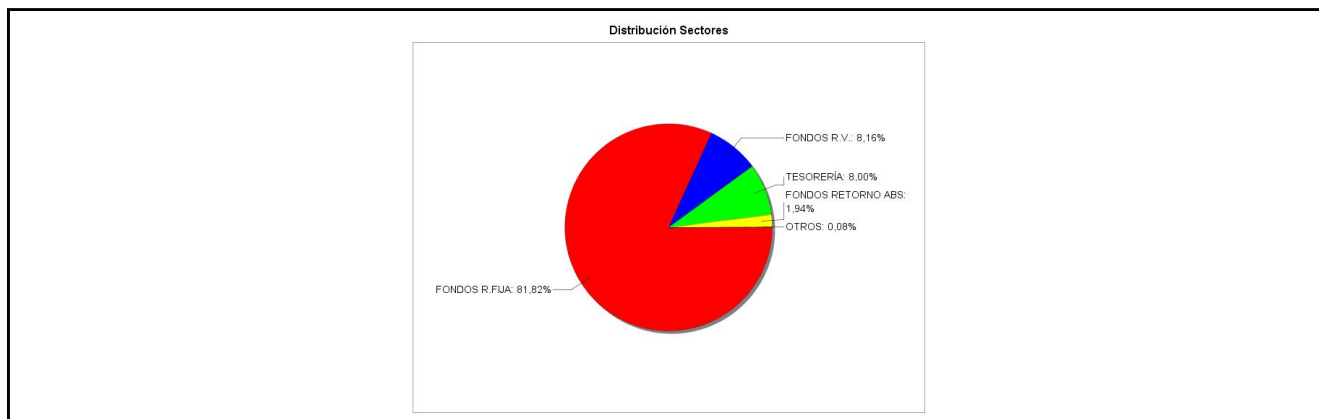
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 329              | 8,11  | 410              | 10,43 |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 329              | 8,11  | 410              | 10,43 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 3.397            | 83,81 | 3.309            | 84,15 |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 3.397            | 83,81 | 3.309            | 84,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 3.725            | 91,92 | 3.720            | 94,58 |

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 |
|--|--|------------------------------|--------------------------|
| BONO NOCIONAL ITALIANO 10A 6% - EURO-BTP | C/ Fut. FUT<br>EURO-BTP IKU4<br>06092024 | 115                          | Inversión                |
| Total subyacente renta fija              |  | 115                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>                |  | <b>115</b>                   |                          |

#### 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

f) La CNMV autoriza el 12-01-24 la modificación del Reglamento de Gestión del fondo al objeto de sustituir a BNP PARIBAS S.A. SUCURSAL EN ESPAÑA por CECABANK S.A. como entidad Depositaria.

La CNMV inscribe el 01-03-24 la modificación del Reglamento de Gestión del fondo al objeto de sustituir a BNP PARIBAS S.A. SUCURSAL EN ESPAÑA por CECABANK S.A. como entidad Depositaria.

j) Reducción de la comisión de depositaría desde el 01-03-24 de 0,055% anual sobre patrimonio (hasta 100 millones de euros) y 0,050% anual sobre patrimonio (más de 100 millones de euros) al 0,045% anual sobre patrimonio.

#### 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) En este fondo existen dos personas jurídicas, cuyo volumen de inversión representa un 24,65% y un 20,73%, está última posee de forma indirecta un 24,65% del patrimonio del fondo

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario, hasta el 04/03/2024, ha sido del STR -30 pbs, suponiendo en el periodo 1.920,35 euros.

A partir de esta fecha, ha sido del EURO SHORT-TERM RATE (€str) -850 pbs, suponiendo en el periodo 1.046,56 euros.

Con motivo del cambio de depositario, se ha procedido a la apertura en Cecabank SA, de cuentas corrientes y de valores, y de derivados en aquellos casos necesarios.

El fondo ha realizado en el periodo operaciones de divisa con BNP Paribas SA Sucursal en España, depositario hasta el 29-02-24 inclusive, para convertir a euros los importes resultantes del cobro de dividendos por 117,74 dólares USA.

El Fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones contratado con varios proveedores, que se van periodificando como gasto a lo largo de todo el año. Del importe acumulado al final del periodo, aproximadamente 1,52 euros corresponden al servicio prestado por BNP Paribas, entidad perteneciente al grupo del depositario vigente hasta el 29-02-24.

Durante el semestre el fondo ha reembolsado participaciones de los siguientes fondos gestionados por la misma Gestora, que no han conllevado gastos:

- De Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI por un importe de total de 90.000,00 euros, que ha supuesto un 2,33% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo

El fondo mantiene al final del semestre participaciones en otros fondos gestionados por la misma Gestora por los siguientes importes efectivos: 23.820,03 euros en Santalucía Eurobolsa FI y 304.849.58 euros en Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI.

La Gestora dispone de un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado, existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración de las cuentas corrientes, etc.), un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de esos dos aspectos.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un

## 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 semestre del año 2024 se ha caracterizado por un continuado buen comportamiento de los mercados financieros pese a las omnipresentes tensiones geopolíticas y a la incertidumbre sobre la trayectoria de los tipos de interés.

El conflicto entre Israel y Hamás en la franja de Gaza y la Guerra de Ucrania siguieron dominando el espectro geopolítico sin que se puede atisbar en el horizonte una solución cercana a ninguno de los dos. En el ámbito político, las elecciones europeas marcaron la agenda y llevaron a un anticipo de las elecciones legislativas en Francia. Se celebraron el último día del trimestre, y el movimiento de Reagrupación Nacional de LePen obtuvo la mayoría en primera vuelta. El resultado final puede afectar a la evolución de los mercados en la segunda parte del año.

Al otro lado del Atlántico, empezaron a calentarse los motores para las elecciones de presidenciales que se celebrarán en Estados Unidos en noviembre. El candidato republicano, Donald Trump, parece partir con ventaja en las primeras encuestas frente al actual presidente Joe Biden, que podría, finalmente, no ser el candidato dada la preocupación por su salud.

Los mercados financieros tuvieron un comienzo de año muy positivo. Los tipos de interés se han mantenido más estables de lo que se esperaba a cierre de 2023. Las tensiones inflacionistas han seguido relajándose, aunque no al ritmo que esperaba el mercado a principios de año. El Banco Central Europeo bajó tipos de interés un 0,25% en su reunión de junio, mientras que la Reserva Federal aún no se ha aventurado a dar el paso. El mercado espera como mucho dos bajadas del tipo de interés en Estado Unidos durante el 2024.

Las fuertes subidas del 2023 tuvieron continuidad en la primera mitad del año. Índices representativos como el Ibex35, el Eurostoxx50 y el S&P500 han cerrado el primer semestre del año 2024 con subidas del 8,33%, 8,24% y 14,48% respectivamente. Las materias primas también tuvieron un comienzo de año muy positivo al no concretarse la desaceleración económica que se temía a cierre del año pasado. El cobre, utilizado comúnmente como termómetro de la salud económica global subió un 13,04%. El precio de la onza de oro remontó un 12,71%. El precio del crudo avanzó un 11,09% por las continuas tensiones geopolíticas y los recortes de producción.

La mayoría de los sectores mostraron un buen comportamiento. Los mejores del semestre fueron los sectores tecnológicos y financieros. Los sectores más vinculados al consumo y especialmente el inmobiliario, que había descontado en mayor medida más bajadas de tipos de interés tuvieron el peor comportamiento.

La renta fija sufrió durante la primera parte del año la corrección de las excesivas expectativas de bajadas de tipos descontadas por el mercado a finales de 2023, lo que se tradujo en rendimiento negativos por parte la parte de tipos de interés. Por la parte de los activos de riesgo, el persistente optimismo de los inversores sobre las perspectivas económicas impulsó al alza tanto al crédito como a la renta variable. En renta variable, los mercados desarrollados tuvieron mejor comportamiento que los emergentes.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

La duración del fondo se ha mantenido en el rango de los 4,5 – 5 años, aunque en las últimas semanas hemos aprovechado para reducir la duración hasta la parte baja del rango debido al movimiento de los tipos. Actualmente se encuentra en 4,55 años. En la parte de renta fija corporativa, seguimos prefiriendo el crédito de calidad.

En renta variable aumentamos el peso en renta variable al 55% del rango 0%-15%. Geográficamente estamos sobreponderando EE.UU. frente Europa y hemos llevado a neutral las regiones de Japón y emergentes, tras la venta de la posición en China.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating

#### c) Índice de referencia.

El Fondo, SANTALUCIA SELECCION PATRIMONIO, FI, no tiene índice de referencia según se especifica en folleto A 30/06/2024, la Letra del Tesoro a 1 año tuvo una rentabilidad de un -0,21% y el Ibex (total return) una rentabilidad del 11,01%. El Fondo tuvo frente a la Letra del Tesoro 1 año y al Ibex (total return) respectivamente, en la Clase A, una rentabilidad superior de un 0,88%, y una rentabilidad inferior de un -10,34%. En la Clase B, una rentabilidad superior de un 0,75%, y una rentabilidad inferior de un -10,47%. La diferencia se debe a que el fondo tiene una menor exposición a renta variable, sumado a la gestión activa de los fondos subyacentes.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 4.053 miles de euros frente a los 3.933 miles de euros de 31/12/2023. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 6,55 % pasando de 1.740 miles de euros a 1.854 miles de euros.

En la Clase B se produjo un incremento del 0,27 % pasando de 2.193 miles de euros a 2.199 miles de euros. El número de participes al 31/12/2023 y a cierre del periodo son respectivamente, 58 y 58 para la Clase A. 135 y 130 para la Clase B.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un 0,67% para la Clase A y de un 0,54% para la Clase B. Los gastos acumulados soportados por el fondo incluyen la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente. Estos gastos han sido de un 0,36% para la Clase A y de un 0,48% para la Clase B. Por otro lado, puesto que el fondo invierte más del 10% de su patrimonio en otras IIC, de los gastos acumulados, los soportados indirectamente derivados de las inversiones en IIC suponen el 0,09%.

Con efectos desde 1 de marzo de 2024, inclusive, se reduce la comisión de depósito del fondo y todas sus clases de participaciones, de 0,055% anual sobre patrimonio (hasta 100 millones de euros) y 0,050% anual sobre patrimonio (más de 100 millones de euros) al 0,045% anual sobre patrimonio.

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

En cuanto a la comparativa la rentabilidad media de la gestora en el periodo ha sido del 5,57%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Mixta Euro gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 0,6% en el periodo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La duración del fondo se ha mantenido en el rango de los 4,5 – 5 años, aunque en las últimas semanas hemos aprovechado para reducir la duración hasta la parte baja del rango debido al movimiento de los tipos a través de ETFs y fondos de distintos tramos de curva euro (Xtrackers Euro Govt 7-10, iShares Euro Govt 5-7, Xtracker Euro Govt 3-5, Eurizon EUR Medium TERM LTE y SPDR BBG 1-3 Euro Government). Actualmente se encuentra en 4,55 años. En renta variable aumentamos el peso en renta variable al 55% del rango 0%-15%. Geográficamente estamos sobreponderando EE.UU. frente Europa y hemos llevado a neutral las regiones de Japón y emergentes, con la venta de la posición en China con el ETF HSBC MSCI CHINA.

En cuanto a los nuevos fondos de renta variable, hemos añadido una nueva estrategia de gestión activa en la parte europea (JPM Europe Equity) y en la parte de emergentes (GQG Emerging Markets Equity). Por la parte de renta fija, hemos añadido dos estrategias de crédito IG Euro (T. Rowe Euro Corporate y MFS Euro Credit).

El fondo no cuenta con inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j).

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

En cuanto a las mayores posiciones en fondos de terceras gestoras destacamos ETF ISHARES € GOVT BOND 5-7 YR la gestora BlackRock (17,91%), AMUNDI EURO CORPORATE SRI de la gestora Amundi (16,30%) y el SANTALUCIA ASSET MANAGEMENT SGI de la gestora Santalucia (7,50%). Sobre el patrimonio total del fondo, estas 3 posiciones representan un 41,73%. A cierre del periodo el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 91,92%.

Las posiciones que más han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo en el periodo han sido el ETF INVESCO S&P 500 UCITS (0,30%), el ETF SPDR S&P 500 UCITS (0,24%) y el SANTALUCIA RF CORTO PLAZO (0,16%). Los vehículos que menos han contribuido en el periodo han sido el ETF ISHARES EUR GOVT BOND 5-7YR UCITS ET (-0,32%), el ETF XTRACKERS II EUROZONE GOVER BOND 7-10 (-0,21%) y el FI EURIZON FUND - BOND EUR MEDIUM TERM L (-0,05%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo aplica la metodología del compromiso para todos los instrumentos derivados con los que opera, tanto de cobertura como de inversión. Durante el periodo de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados con la finalidad de inversión

En concreto se han comprado y vendido futuros sobre el EURO-BTP y el EURO BUND, cuyo subyacente es el bono notional italiano y alemán 10 años. El resultado de esta operativa es de 782,70 euros.

Al final del periodo permanecen en cartera posiciones abiertas de futuros comprados del BONO NOCIONAL ITALIANO 10A 6% con la finalidad de inversión

El importe nominal comprometido es de 115,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 86,26%.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo no cuenta con inversiones en litigio ni en default.

No existen incumplimientos sobrevenidos a fecha del informe

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,43% y de un 2,54% respectivamente.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada del fondo (entendiendo por volatilidad histórica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo) ha sido del 3,14% mientras que la Letra del Tesoro y el Ibex han sido del 0,5% y 13,08% respectivamente. La diferencia se debe a la mayor diversificación por las estrategias de gestión alternativa y al asset allocation del fondo en comparación a los activos tradicionales como por ejemplo el Ibex 35.

El fondo se gestionará con el objetivo de que la volatilidad sea inferior al 5%. En el periodo se encuentra dentro de la volatilidad objetivo

El VAR histórico de la cartera 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 VAR acumulado es un 3,03% para la Clase A y un 3,13% para la Clase B

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

Santalucía Asset Management, S.G.I.I.C. S.A. cuenta con una Política de Implicación a largo plazo y voto, desarrollada por la propia Sociedad Gestora, que explica cómo integra en la gestión diaria de las Instituciones de Inversión Colectiva el ejercicio de los derechos de voto y la toma de decisiones que puedan afectar a las compañías en las que invierte, de manera que siempre se pueda respetar el principio de actuar en los mejores intereses de los partícipes de los fondos. La Política de Implicación de la Gestora se puede consultar en su página web, accediendo al siguiente enlace:

<https://www.santaluciaam.es/wp-content/uploads/2021/08/xj93cm4hmice.pdf>

Para el ejercicio de los derechos de voto en las Juntas de Accionistas de las compañías en las que invierten los vehículos gestionados por Santalucía Asset Management, la Gestora no se ha apoyado en la figura del asesor de voto. Es la propia Gestora, a través de un análisis interno la que ha tomado las decisiones pertinentes sobre la dirección del voto, votando siempre en interés exclusivo de los partícipes de los vehículos de inversión colectiva.

Adicionalmente, con periodicidad anual la sociedad gestora publica en su página web un Informe de Implicación, que también podrá ser consultada accediendo al siguiente enlace:

[https://www.santaluciaam.es/wp-content/uploads/2024/04/SLAM\\_INFORME\\_ANUAL\\_POLITICA\\_IMPLICACION\\_2023.pdf](https://www.santaluciaam.es/wp-content/uploads/2024/04/SLAM_INFORME_ANUAL_POLITICA_IMPLICACION_2023.pdf)

Durante el periodo no se han celebrado juntas de los valores en los que está invertido el Fondo, por lo que no ha ejercitado sus derechos para formar parte de la votación de hechos relevantes.

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/06/2024), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,68 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,59%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un alto riesgo de crédito.

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones soportados por el Fondo son de 24,20 €.

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Esperamos un segundo semestre donde la incertidumbre, tanto geopolítica como económica, sigue estando presente en los mercados, aportando volatilidad en el corto plazo. Seguiremos largos de duración hasta que la inflación alcance los niveles fijados por los bancos centrales. En cuanto a los activos de riesgo, seguimos estando positivos en cuanto al ciclo económico, ya que no vemos signos de deterioro en el corto plazo. Aprovecharemos niveles de valoración más atractivos para seguir aumentando el nivel de renta variable e incrementar/reducir el peso por regiones.



Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                 | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año            |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año       |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| ES0170156022 - PARTICIPACIONES SL RENTA FIJA CP EUR  | EUR    | 305              | 7,52  | 389              | 9,88  |
| ES0170141032 - PARTICIPACIONES SL EURO BOLSA FI      | EUR    | 24               | 0,59  | 22               | 0,55  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                     |        | 329              | 8,11  | 410              | 10,43 |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>        |        | 329              | 8,11  | 410              | 10,43 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año            |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año       |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| LU1681037609 - PARTICIPACIONES TPXE FP Equity        | EUR    | 10               | 0,25  | 0                | 0,00  |
| LU0133091248 - PARTICIPACIONES FI TRPECBI LX Equity  | EUR    | 172              | 4,24  | 0                | 0,00  |
| LU2553550315 - PARTICIPACIONES MFEIF1E LX Equity     | EUR    | 106              | 2,61  | 0                | 0,00  |
| LU0248047044 - PARTICIPACIONES JPMEACI LX Equity     | EUR    | 25               | 0,62  | 0                | 0,00  |
| LU0951570927 - PARTICIPACIONES SGCBIFH LX Equity     | EUR    | 0                | 0,00  | 75               | 1,91  |
| IE00BGJWWV33 - PARTICIPACIONES EIB5 GY Equity        | EUR    | 0                | 0,00  | 129              | 3,27  |
| LU0335987698 - PARTICIPACIONES SFEUMTZ LX Equity     | EUR    | 153              | 3,78  | 185              | 4,71  |
| IE00BZ005G52 - PARTICIPACIONES AEHEUIA ID Equity     | EUR    | 92               | 2,27  | 0                | 0,00  |
| IE00BYX5XY48 - PARTICIPACIONES FI LGEMNEA ID Equity  | EUR    | 11               | 0,27  | 19               | 0,49  |
| FI400233259 - PARTICIPACIONES EVLI-EU HI-A-EUR       | EUR    | 78               | 1,92  | 75               | 1,91  |
| LU0290357259 - PARTICIPACIONES ETF X710 GY Equity    | EUR    | 285              | 7,03  | 455              | 11,57 |
| IE00BDGV0L82 - PARTICIPACIONES JQGEMCE ID Equity     | EUR    | 11               | 0,26  | 0                | 0,00  |
| IE00BYWSZH19 - PARTICIPACIONES SLAHEWP ID Equity     | EUR    | 39               | 0,97  | 0                | 0,00  |
| LU0955863922 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORPORA  | EUR    | 154              | 3,81  | 161              | 4,09  |
| IE00B4WXJG34 - PARTICIPACIONES ETF IBGY IM Equity    | EUR    | 726              | 17,92 | 778              | 19,79 |
| IE00B44T3H88 - PARTICIPACIONES ETF CNY FP Equity     | EUR    | 0                | 0,00  | 10               | 0,26  |
| LU0908500753 - PARTICIPACIONES ETF MEUD FP Equity    | EUR    | 71               | 1,74  | 99               | 2,51  |
| LU0290356954 - PARTICIPACIONES ETF X35E GY Equity    | EUR    | 292              | 7,21  | 0                | 0,00  |
| IE00B7WC3B40 - PARTICIPACIONES FI TFREEUB ID Equity  | EUR    | 39               | 0,97  | 38               | 0,98  |
| LU1437018168 - PARTICIPACIONES ETF ECRP FP Equity    | EUR    | 663              | 16,35 | 616              | 15,65 |
| IE00BW0DJK52 - PARTICIPACIONES FI BGWEBEA ID Equity  | EUR    | 11               | 0,27  | 10               | 0,24  |
| IE00B6YX5F63 - PARTICIPACIONES ETF SYB3 GY Equity    | EUR    | 161              | 3,97  | 0                | 0,00  |
| IE00BYW2V44 - PARTICIPACIONES SPDR S&P 500 UCITS     | EUR    | 76               | 1,87  | 37               | 0,94  |
| LU1048314196 - PARTICIPACIONES JUBS FUND SERVICES LX | EUR    | 129              | 3,18  | 433              | 11,00 |
| LU1446552652 - PARTICIPACIONES JOSS BRCL USSV-1C     | EUR    | 0                | 0,00  | 19               | 0,48  |
| LU1109942653 - PARTICIPACIONES XTRACKERS II EUR HIG  | EUR    | 0                | 0,00  | 90               | 2,28  |
| IE00BRKWGL70 - PARTICIPACIONES INVSC S&P500 EUR      | EUR    | 93               | 2,30  | 75               | 1,92  |
| LU1681037864 - PARTICIPACIONES AMUNDI ETF J          | EUR    | 0                | 0,00  | 6                | 0,15  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                     |        | 3.397            | 83,81 | 3.309            | 84,15 |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>        |        | 3.397            | 83,81 | 3.309            | 84,15 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                 |        | 3.725            | 91,92 | 3.720            | 94,58 |

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)**