

SANTALUCIA QUALITY ACCIONES, FI

Nº Registro CNMV: 5148

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Ernst & Young, SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ Standard & Poors

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.santaluciaam.es.

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

Dirección

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

Correo Electrónico

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/04/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: Objetivo de gestión La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MORNINGSTAR GLOBAL MARKETS NET RETURN.

Este índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos o comparativos.

Invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. El resto de la exposición total será en renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos).

No existe objetivo predeterminado, ni límites máximos en cuanto a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni países, pudiendo invertir en mercados emergentes. Las compañías serán líderes en su mercados, con altos niveles de retorno sobre su capital empleado, capaces de reinvertir los flujos de caja generados y con crecimiento estructural.

La inversión en activos de baja calidad crediticia y de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La exposición en riesgo divisa oscilará entre 0-100%

Podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC inancieras.

Directamente solo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados, aunque indirectamente (a través de IIC) se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados.

El fondo promueve características ambientales (capacidad de las compañías para controlar su impacto medioambiental, la reducción del impacto climático y la gestión eficiente de los recursos) y Sociales (reducción de las desigualdades en las empresas, la promoción de entornos laborales seguros y la defensa de los derechos de los trabajadores).

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.

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 tengan 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 atiende 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	1,11	0,74	1,11	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,40	0,46	2,40	-0,02

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 B	118.636,41	74.596,56	124	83	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE A	3.884.142,03	2.262.138,72	113	3	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE AR	46.257,75	0,00	3	0	EUR	0,05	0,00	0	SI
CLASE BR	9.878,52	8.073,72	11	10	EUR	0,04	0,12	0	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE B	EUR	1.277	679	814	128
CLASE A	EUR	45.106	22.089	23.798	16.148
CLASE AR	EUR	552			
CLASE BR	EUR	106	73	84	1

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE B	EUR	10,7627	9,1056	10,6588	8,2734
CLASE A	EUR	11,6128	9,7646	11,2657	8,6187
CLASE AR	EUR	11,9262			
CLASE BR	EUR	10,7027	9,1027	10,8858	8,5511

(*)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 B		0,99	0,00	0,99	0,99	0,00	0,99	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,29	0,09	0,37	0,29	0,09	0,37	mixta	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE AR	al fondo	0,29	0,09	0,37	0,29	0,09	0,37	mixta	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE BR		1,07	0,00	1,07	1,07	0,00	1,07	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		5,82							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,50	23-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,67	18-05-2023				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,82							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Global Markets Net Return		9,47							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		15,59							

(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.

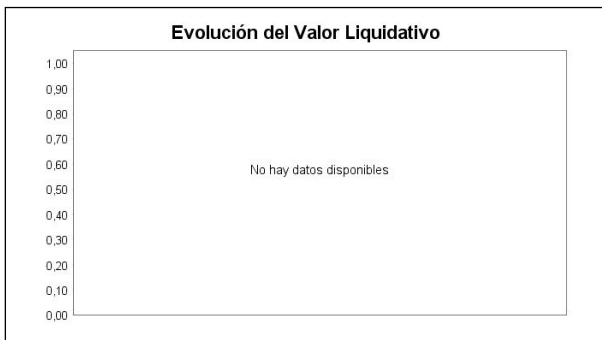
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,04	0,52	0,51	0,53	0,53	2,09	2,10	2,12	1,56

(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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		6,13							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	23-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,64	18-05-2023				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,66							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Global Markets Net Return		9,47							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		15,48							

(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.

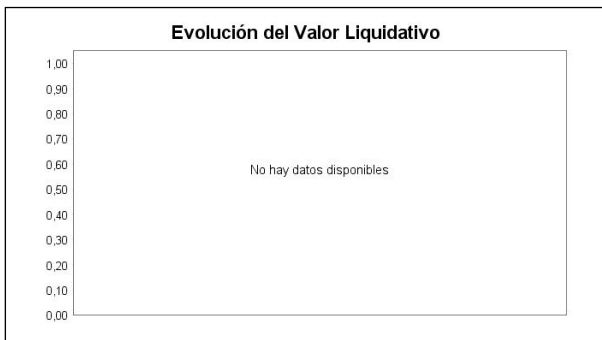
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,17	0,16	0,16	0,16	0,64	0,65	0,67	0,88

(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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE AR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		6,11							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	23-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,64	18-05-2023				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,65							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Global Markets Net Return		9,47							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

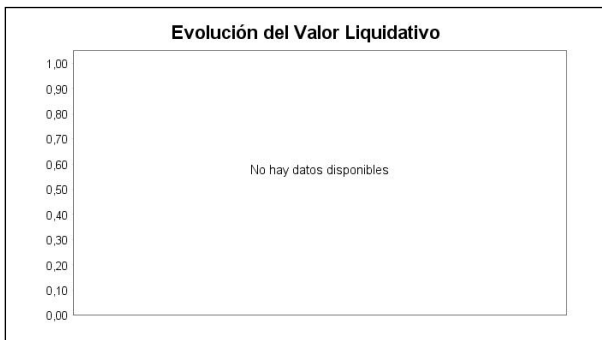
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,21	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 BR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		5,78							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,50	23-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,67	18-05-2023				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,82							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Global Markets Net Return		9,47							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		11,30							

(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.

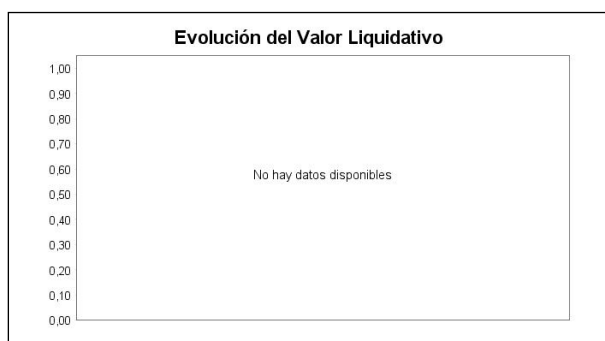
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,11	0,56	0,55	0,56	0,57	2,24	2,25	1,86	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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	232.565	1.438	1,78
Renta Fija Internacional	86.559	233	1,91
Renta Fija Mixta Euro	4.863	201	1,94
Renta Fija Mixta Internacional	52.192	762	3,41
Renta Variable Mixta Euro	42.394	153	11,72
Renta Variable Mixta Internacional	34.218	707	5,54
Renta Variable Euro	350.583	1.388	12,29
Renta Variable Internacional	223.968	915	12,55
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	48.519	127	0,63
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	202.556	748	1,62

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.278.416	6.672	6,99

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	45.951	97,68	23.332	96,11
* Cartera interior	1.001	2,13	1.380	5,68
* Cartera exterior	44.950	95,56	21.952	90,42
* 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)	6.214	13,21	776	3,20
(+/-) RESTO	-5.125	-10,89	169	0,70
TOTAL PATRIMONIO	47.040	100,00 %	24.277	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)	24.277	23.645	24.277	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	59,22	0,76	59,22	9.645,23
- Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,03	-0,01	-62,15
± Rendimientos netos	17,01	1,91	17,01	1.010,36
(+) Rendimientos de gestión	17,62	2,37	17,62	829,56
+ Intereses	0,04	0,01	0,04	840,50
+ Dividendos	0,57	0,81	0,57	-11,30
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	16,84	1,55	16,84	1.251,90
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,17	0,00	0,17	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,45	-0,61	67,92
- Comisión de gestión	-0,40	-0,31	-0,40	59,63
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	22,49
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	11,17
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	299,38
- Otros gastos repercutidos	-0,17	-0,10	-0,17	111,82
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-15,09
+ 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	-15,09

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	47.040	24.277	47.040	

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

3. Inversiones financieras

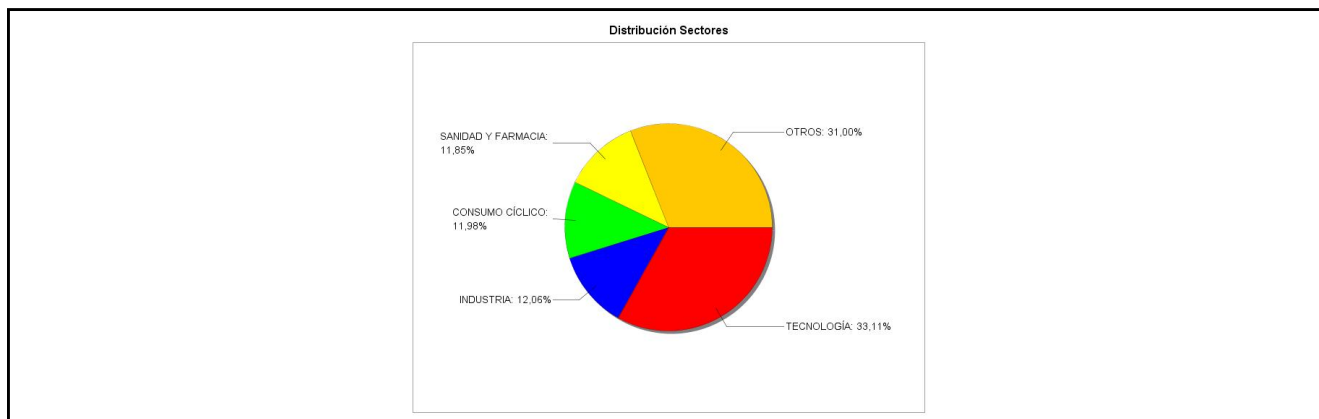
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1.001	2,13	1.380	5,68
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	1.001	2,13	1.380	5,68
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.001	2,13	1.380	5,68
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	44.950	95,57	21.952	90,42
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	44.950	95,57	21.952	90,42
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	44.950	95,57	21.952	90,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	45.951	97,70	23.332	96,10

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

	SI	NO
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

<p>h) El 24-03-23 CNMV registra la actualización del folleto del fondo al objeto de modificar la política de inversión, incluir la posibilidad de que determinadas entidades comercializadoras cobren comisiones por la custodia y administración de participaciones, incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia, eliminar la inversión mínima inicial y a mantener de las clases A y AR así como elevar la comisión de gestión y establecer una comisión sobre resultados y modificar el límite máximo de comisión de gestión por inversión en IIC del grupo que pasa a ser mixto en las clases A y AR. Asimismo dar de baja en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: Clase C Clase CR</p> <p>En dicha actualización de folleto se recoge la nueva denominación del fondo, anteriormente denominado Santalucia Europa Acciones FI</p> <p>j) Reparto de dividendos a los partícipes de las clases AR y BR que lo fueran a 25-03-23: Por cada participación de la Clase AR, un importe NETO de 0,039968 tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe BRUTO de 0,049344 euros.</p> <p>Por cada participación de la Clase BR, un importe NETO de 0,035970 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe BRUTO de 0,044408 euros.</p>

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

<p>a) En este fondo existe una persona jurídica, cuyo volumen de inversión representa un 83,61% del patrimonio del fondo</p> <p>h) Otras operaciones vinculadas:</p>
--

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -8 pbs hasta el 31/03/2023, desde esta fecha ha sido del STR -30pbs, suponiendo en el periodo 7.243,71 euros.

El fondo ha realizado en el periodo operaciones de divisa con el depositario, para convertir a euros los importes resultantes de la liquidación de las compras de valores denominados en divisas distintas al euro, por un importe de 783.774,24 francos suizos, 8.324.181,09 coronas danesas, 2.260.483,01 libras esterlinas y 21.661.696,61 dólares USA; de las ventas de valores por un importe de 1.560.519,23 francos suizos, 264.629,61 coronas danesas, 954.002,10 libras esterlinas, y 1.153.891,05 dólares USA; y del cobro de dividendos por 40.103,63 coronas danesas, 20.069,48 libras esterlinas y 21.414,42 dólares USA.

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, esto es, con alto riesgo de crédito.

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

La actualidad de la primera mitad del año 2023 ha seguido estando marcada por la evolución de la guerra de Ucrania, los graves problemas sufridos por la banca americana y el incremento de los tipos de interés. Los bancos centrales han continuado incrementando el precio del dinero, aunque a mostrando una desaceleración en los incrementos. La FED ha llevado ya los tipos de interés al 5,25% mientras que el BCE sigue por detrás, en el 3,50%.

Durante el mes de marzo, la banca regional americana sufrió salidas muy relevantes de depósitos, causando un pánico que llevó a la quiebra varios de ellos y al contagio de Credit Suisse. El banco suizo fue adquirido por UBS tras la intervención del regulador.

La inflación ha ido mostrando las primeras señales de relajación hacia el final del periodo. El endurecimiento de las condiciones financiera está teniendo ya su impacto en las economías. La economía europea entró en recesión técnica al mostrar dos trimestres seguidos con datos de crecimiento negativos. Sin embargo, los bancos centrales aun no han dado su brazo a torcer y mantienen un discurso duro, anticipando más subidas de tipos en el futuro.

Los mercados financieros han mirado más allá de la subida de tipos y de los miedos a una recesión, mostrando fuertes subidas desde principios de año que se han mantenido posteriormente. Índices representativos como el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 16,57%, 15,96% y un 15,91% respectivamente. Las materias primas sí han mostrado un claro retroceso, en parte por la desaceleración económica anticipada. El precio del crudo cayó un 12,82%, cerrando el periodo en \$74,90 por barril de brent. El precio del cobre tuvo un buen comienzo de año, pero lo cedió todo en el segundo trimestre, cerrando el periodo con una caída del -1,69%.

La mayoría de los sectores mostraron una importante revalorización durante la primera mitad del 2023. Los que mejor comportamiento mostraron fueron el sector turístico, por la recuperación en los viajes, y el sector de venta minorista. El sector de materias primas y el inmobiliario sufrieron caídas de doble dígito.

La filosofía de inversión de Santalucía Quality Acciones FI consiste en seleccionar empresas de calidad, dominantes en sus mercados, con elevados retornos sobre su capital empleado, capacidad de reinvertir la caja generada y crecimiento estructural.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El folleto del Santalucía Quality Acciones sufrió un cambio en el periodo, modificándose el nombre del fondo y el índice de referencia. Como consecuencia del cambio se ha modificado la cartera, invirtiendo la práctica totalidad del patrimonio en nuevas compañías.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating

c) Índice de referencia.

El fondo Santalucía Quality Acciones toma como referencia al Morningstar Global Markets Net Return EUR, siendo su objetivo batir a dicho índice en rentabilidad. El índice de referencia obtuvo una rentabilidad del 10,70%. Durante el periodo se ha producido un cambio en la política de inversión, por lo que no se muestran datos acumulados de rentabilidad.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 47.040 miles de euros frente a los 24.277 miles de euros de 31/12/2022. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 104,2 % pasando de 22.089 miles de euros a 45.106 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 88,07 % pasando de 679 miles de euros a 1.277 miles de euros. La clase AR pasa de cero a 552 miles de euros. En la Clase BR se produjo un incremento del 45,21 % pasando de 73 mil euros a 106 miles de euros. Las clases C y CR han sido dadas de baja.

El número de partícipes al 31/12/2022 y a cierre del periodo son respectivamente, 3 y 113 para la Clase A. 83 y 124 para la Clase B. 0 y 3 para la Clase AR. 10 y 11 para la Clase BR.

Durante el periodo se ha producido un cambio en la política de inversión, por lo que no se muestran datos acumulados de rentabilidad.

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 0,33% para la Clase A, de un 1,04% para la Clase B, de un 0,33% para la Clase AR y de un 1,11% para la Clase BR.

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 6,99%. Los fondos de la misma categoría Renta Variable Internacional gestionados por Santalucía Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 12,55% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El cambio de folleto del fondo ha llevado a un volumen de operaciones superior al habitual y al que cabe esperar.

Se deshicieron posiciones en Atento, Bayer, Software AG, Jost Werke, Alantra, Nagarro, Inditex, Alibaba, Knorr Bremse, Worldline, Envista, Infineon, Zalando, Smith & Nephew, Volkswagen, Alcon, Air Liquide, Essilorluxottica, SIG Group, Montana Aerospace, Coca-cola Europacific Partners, Diploma, Verallia, Azelis, Alis, Allfunds, Tikehau Capital, Befesa, Adidas e IMCD.

Se incrementó posición en Amazon, Diageo, SAP, Broadridge Financial Solutions, Siemens Healthineers, Wolters Kluwer, Thermofisher, Microsoft, Otis, Spotify, Adobe, Novo Nordisk, L'Oreal, LVMH, Intercontinental Hotels, Coloplast, ASML y Amadeus. Alphabet, Richemont, Reckitt Benckiser, Safran, Apple, Autodesk, Salesforce, Edwards Lifescience, Intercontinental Exchange, Moody's, Nike, PepsiCo, Synospys, Taiwan Semiconductors, Visa, Verisign y Waters Corp entraron en cartera.

Las compañías con mejor comportamiento, y que han aportado rentabilidad positiva a la cartera durante el primer semestre han sido Spotify, Amadeus, ASML y SAP. Debido a las ponderaciones de cada valor en el conjunto del fondo, las compañías más detractoras de rentabilidad han sido Zalando, Azelis, Befesa y Waters Corp.

El fondo tiene en consideración no solo aspectos económicos y financieros sino también la dimensión ASG en sus decisiones de inversión, siendo su objetivo invertir en emisores alineados con criterios ambientales, sociales y de buena gobernanza corporativa. Para cumplir con este compromiso se utilizan criterios excluyentes y criterios best-in-class, que a su vez se apoyan en un análisis de las inversiones facilitado por un proveedor externo. Al menos el 85% del patrimonio del fondo debe estar calificado con rating ASG 20 o superior y el rating promedio ponderado por valores de mercado no puede ser inferior a 60. El rating medio ponderado de las inversiones mantenidas en cartera es de 63, calificando un 97,69% de

la misma.

El fondo no tiene inversiones afectadas por el artículo 48.1.j del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva.

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 EUROSTOXX 50, cuyo subyacente es el EUROSTOXX 50. El resultado de esta operativa es de 49.920,00 euros.

A cierre del periodo no hay posiciones en derivados

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 1,11% y de un 2,40% 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). Durante el periodo se ha producido un cambio en la política de inversión, por lo que no se muestran datos acumulados de medidas de riesgo.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

La sociedad gestora, en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC garantiza el adecuado seguimiento de los distintos hechos empresariales, tanto en España como en terceros Estados y su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC. La Gestora ejerce los derechos de asistencia y voto en las juntas generales de las sociedades españolas, en las que el fondo tiene con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. La actuación ha sido, en cada caso, la que se consideraba más beneficiosa para el fondo. Adicionalmente, la Gestora ejerce el derecho de asistencia y voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se haya considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los partícipes, tales como primas de asistencia a juntas. Respecto a los dividendos, hemos optado por recibirlos en liquidez. Durante el periodo se ha acudido a la Junta General de Accionistas de Amadeus.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con 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 2.062,96 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

La retirada paulatina de las medidas de estímulo monetario, la normalización de los tipos de interés, la posible ralentización de las economías y el incremento de la tensión geopolítica nos lleva a pensar que la volatilidad se mantendrá elevada durante el año. Sin embargo, y como consecuencia de la imposibilidad de prever el comportamiento del mercado, se continuará realizando una gestión activa de la cartera, aprovechando para tomar nuevas posiciones o incrementar alguna existente en caso de que se materialicen oportunidades de inversión. No se anticipan cambios relevantes en los niveles de inversión.

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
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
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	0	0,00	479	1,97
ES0126501131 - ACCIONES ALANTRA PARTNERS SA	EUR	0	0,00	244	1,00
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.001	2,13	658	2,71
TOTAL RV COTIZADA		1.001	2,13	1.380	5,68
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		1.001	2,13	1.380	5,68
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.001	2,13	1.380	5,68
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
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
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	1.360	2,89	0	0,00
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	897	1,91	0	0,00
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	1.275	2,71	653	2,69
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.899	4,04	0	0,00
GB0001826634 - ACCIONES DIPLOMA PLC	GBP	0	0,00	522	2,15
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	1.936	4,12	0	0,00
BE0974400328 - ACCIONES AZELIS GROUP NV	EUR	0	0,00	653	2,69
CH1110425654 - ACCIONES MONTANA AEROSPACE AG	CHF	0	0,00	582	2,40
US68902V1070 - ACCIONES OTIS WORLDWIDE	USD	1.393	2,96	246	1,01
US29415F1049 - ACCIONES ENVISTA HOLDINGS COR	USD	0	0,00	419	1,72
US11133T1034 - ACCIONES BROADRIDGE FINANCIAL	USD	1.006	2,14	395	1,63
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS UK LTD	EUR	0	0,00	476	1,96
DE000A3H2200 - ACCIONES NAGARRO SE	EUR	0	0,00	489	2,02
FR0010722819 - ACCIONES KALRAY SADIR	EUR	0	0,00	60	0,25
CH0435377954 - ACCIONES SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	0	0,00	469	1,93
DE000A2GS401 - ACCIONES SOFTWARE AG	EUR	0	0,00	478	1,97
IT0001206769 - ACCIONES SOL SPA	EUR	0	0,00	450	1,85
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	752	1,60	0	0,00
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	1.505	3,20	0	0,00
FR0013230612 - ACCIONES TIKEHAU CAPITAL SCA	EUR	0	0,00	484	1,99
FR0013447729 - ACCIONES VERALLIA PACKAGING S	EUR	0	0,00	704	2,90
DE000JST4000 - ACCIONES JOST WERKE AG	EUR	0	0,00	467	1,92
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR-BREMSE AG	EUR	0	0,00	511	2,10
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	0	0,00	486	2,00
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	1.120	2,38	469	1,93
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	0	0,00	666	2,74
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	861	1,83	571	2,35
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	936	1,99	0	0,00
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA S.A.	EUR	0	0,00	619	2,55
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	1.066	2,27	0	0,00
LU1778762911 - ACCIONES SPOTIFY TECHNOLOGY S	USD	1.026	2,18	350	1,44
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	0	0,00	369	1,52
FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA	EUR	0	0,00	762	3,14
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	EUR	0	0,00	564	2,32
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN	USD	0	0,00	146	0,60
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	1.388	2,95	120	0,50
FR0000121667 - ACCIONES SESSILORLUXOTTICA SA	EUR	0	0,00	721	2,97

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU2212224153 - ACCIONES ATENTO SA	USD	0	0,00	161	0,66
NL0010801007 - ACCIONES IMCD GROUP	EUR	0	0,00	614	2,53
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.471	3,13	0	0,00
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE COM INC	USD	939	2,00	0	0,00
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	1.093	2,32	0	0,00
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	1.152	2,45	0	0,00
US45866F1049 - ACCIONES Intercontinental Exc	USD	1.468	3,12	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	1.783	3,79	0	0,00
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	1.181	2,51	121	0,50
US8716071076 - ACCIONES RECKITT BENCKISER INC	USD	1.212	2,58	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	1.564	3,33	0	0,00
US92343E1029 - ACCIONES VERISIGN INC	USD	947	2,01	0	0,00
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	1.391	2,96	115	0,47
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	1.326	2,82	0	0,00
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	0	0,00	492	2,03
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	1.121	2,38	0	0,00
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	1.292	2,75	646	2,66
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	0	0,00	407	1,68
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.813	3,85	839	3,46
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	0	0,00	558	2,30
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	1.797	3,82	611	2,52
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	1.611	3,43	840	3,46
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON	EUR	0	0,00	505	2,08
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	0	0,00	485	2,00
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	1.813	3,85	720	2,97
FR0000121014 - ACCIONES VLMH MOET HENNESSY L	EUR	1.552	3,30	730	3,01
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	0	0,00	207	0,85
TOTAL RV COTIZADA		44.950	95,57	21.952	90,42
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		44.950	95,57	21.952	90,42
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		44.950	95,57	21.952	90,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		45.951	97,70	23.332	96,10

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)