

## SANTALUCIA EUROBOLSA, FI

Nº Registro CNMV: 2377

**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](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: 10/05/2001

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MORNINGSTAR EUROZONE 50 NET RETURN EUR.

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

El Fondo tendrá una exposición mínima a renta variable (RV) del 75% de la exposición total. Mínimo un 75% de la exposición a RV, se invertirá en emisores/mercados de la Zona Euro. El resto de la exposición de RV podrá ser invertido puntualmente en emisores y mercados europeos no de la Zona Euro. Se invertirá en valores de cualquier capitalización bursátil. La inversión en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

El resto de la exposición se alcanzará en renta fija publica/privada (incluye depósitos), con al menos calidad crediticia media (BBB-).

Si las emisiones no están calificadas se atenderá al rating del emisor

La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses. Los emisores y mercados de los activos de la renta fija serán de la Zona Euro.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC.

La exposición total a riesgo divisa no superará 30%.

De forma directa, solo se opera con derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque de forma indirecta (a través de IIC), se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados.

Este 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.

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	0,34	0,70	0,34	0,99
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,43	0,47	2,43	0,00

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 AR	7.585,51	0,00	2	0	EUR	0,16	0,00	0	SI
CLASE BR	1.607,43	1.607,43	4	4	EUR	0,16	0,15	0	SI
CLASE A	10.043.634,67	10.649.209,24	286	233	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE B	156.716,59	157.947,35	149	146	EUR	0,00	0,00	0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE AR	EUR	131			
CLASE BR	EUR	26	23	15	1
CLASE A	EUR	167.332	154.960	191.625	168.821
CLASE B	EUR	2.371	2.102	2.580	1.516

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE AR	EUR	17,2306			
CLASE BR	EUR	16,3587	14,5376	16,8643	12,8275
CLASE A	EUR	16,6605	14,5513	16,2851	12,7905
CLASE B	EUR	15,1291	13,3073	15,1103	12,0412

(\*)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 AR		0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	patrimonio	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
CLASE A		0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,99	0,00	0,99	0,99	0,00	0,99	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### 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		2,76							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	24-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,47	02-06-2023				

(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		10,31							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		10,82							
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.

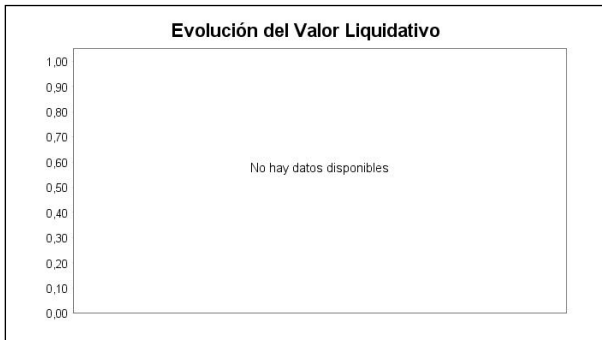
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,32	0,21	0,12	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		2,40							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	24-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,46	02-06-2023				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,31							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		10,82							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		11,64							

(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.

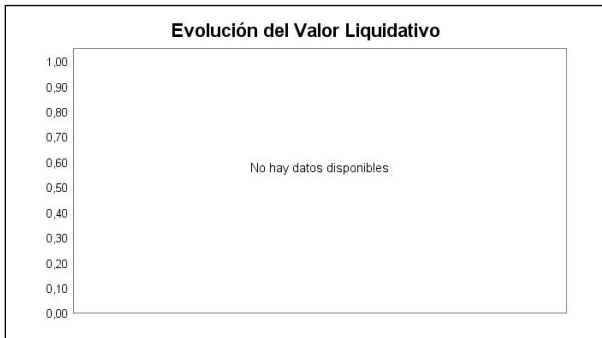
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,10	0,56	0,55	0,56	0,56	2,22	1,19	1,82	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



El 17 de Marzo de 2.023 se modificó la política de inversión del compartimento , por ello no se muestra la evolución del valor liquidativo. "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		2,80							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	24-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,47	02-06-2023				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,31							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		10,82							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		14,19							

(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.

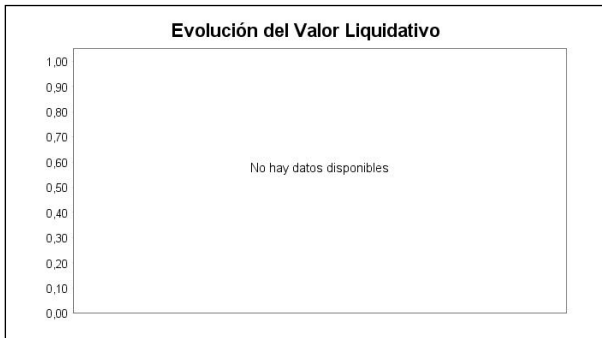


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,17	0,15	0,16	0,16	0,62	0,63	0,64	0,62

(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



El 17 de Marzo de 2.023 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello no se muestra la evolución del valor liquidativo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE B .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		2,44							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	24-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	1,46	02-06-2023				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,31							
Ibex-35		10,86							
Letra Tesoro 1 año		0,87							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		10,82							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		14,31							

(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)	1,03	0,52	0,51	0,52	0,52	2,07	2,08	2,09	1,67

(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



El 17 de Marzo de 2.023 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello no se muestra la evolución del valor liquidativo. "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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	202.556	748	1,62
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	164.157	96,64	158.091	97,52
* Cartera interior	10.498	6,18	7.677	4,74
* Cartera exterior	153.659	90,46	150.414	92,79
* 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)	4.687	2,76	2.444	1,51
(+/-) RESTO	1.015	0,60	1.575	0,97
TOTAL PATRIMONIO	169.860	100,00 %	162.110	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)	162.110	164.024	162.110	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,89	-4,97	-8,89	86,59
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	2,11
± Rendimientos netos	13,40	3,81	13,40	267,04
(+) Rendimientos de gestión	13,88	4,43	13,88	227,36
+ Intereses	0,03	0,00	0,03	633,97
+ Dividendos	1,35	0,74	1,35	92,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	12,50	3,69	12,50	253,94
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	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	-0,49	-0,62	-0,49	-17,56
- Comisión de gestión	-0,30	-0,29	-0,30	6,59
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	2,66
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	3,20
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	26,74
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,29	-0,16	-44,38
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,05
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,05
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	169.860	162.110	169.860	

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

### 3. Inversiones financieras

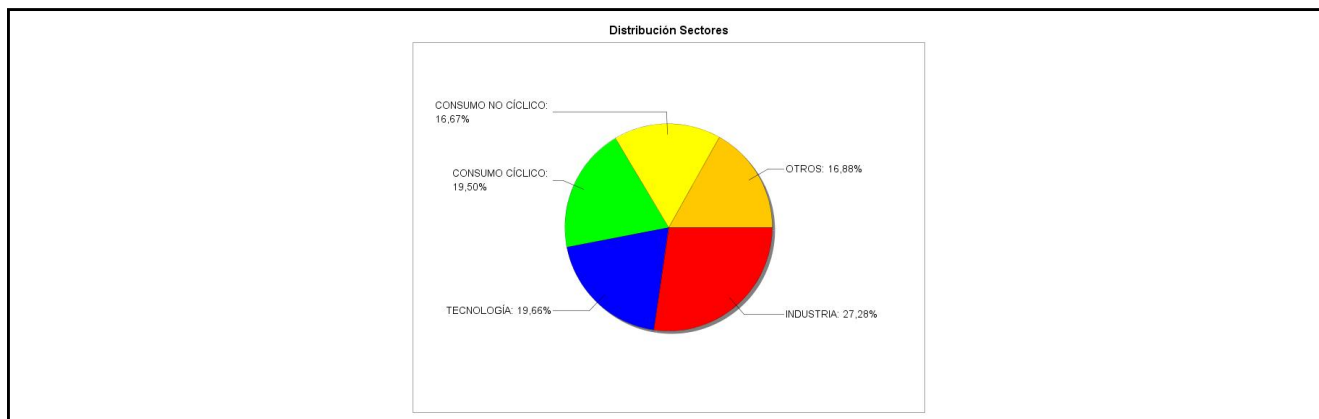
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	10.498	6,18	7.677	4,74
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	10.498	6,18	7.677	4,74
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	10.498	6,18	7.677	4,74
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	153.659	90,47	150.414	92,81
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	153.659	90,47	150.414	92,81
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	153.659	90,47	150.414	92,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	164.157	96,65	158.091	97,55

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 17-03-23 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>j) Reparto de dividendos a los partícipes de las clases AR y BR que lo fueran a 20-05-23: Por cada participación de la Clase AR, un importe NETO de 0,13257999 tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe BRUTO de 0,163679 euros.</p> <p>Por cada participación de la Clase BR, un importe NETO de 0,12605787 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe BRUTO de 0,155627 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 existen dos personas jurídicas, cuyo volumen de inversión representa un 25,96% y un 42,70 del patrimonio del fondo, asimismo esta última posee una participación indirecta del 0,16%.</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 33.247,40 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 total de 2.794.159,32 francos suizos, 18.436.997,49 coronas danesas y 5.723.836,90 libras esterlinas; de las ventas de valores denominada en divisas distintas al euro por 1.282.000,87 francos suizos, 5.280.641,22 coronas danesas y 3.658.316,37 libras esterlinas; y del cobro de dividendos por 74.113,31 francos suizos, 135.062,08 coronas danesas y 177.570,27 libras esterlinas.

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

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 Eurobolsa FI consiste en seleccionar empresas de calidad que estén infravaloradas e invertir en ellas tras realizar un análisis en detalle de sus activos, ventajas competitivas, perspectivas e industrias en las que operan.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El fondo Santalucía Eurobolsa invierte en compañías que pasan por un minucioso análisis por parte del equipo gestor. Este proceso de inversión pone el foco en el binomio rentabilidad-riesgo. Se ha reducido peso en aquellas compañías que han mostrado un mejor comportamiento mientras que se ha aprovechado para comprar aquellas que muestran potenciales atractivos de revalorización.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating.

c) Índice de referencia.

El fondo Santalucía Eurobolsa toma como referencia al Morningstar Eurozone 50 Net Return, siendo su objetivo batir a dicho índice en rentabilidad. 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 169.860 miles de euros frente a los 162.110 miles de euros de 31/12/2022. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 7,98 % pasando de 154.960 miles de euros a 167.332 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 12,8 % pasando de 2.102 miles de euros a 2.371 miles de euros. La clase AR pasa de cero a 131 miles de euros. En la Clase BR se produjo un incremento del 13,04 % pasando de 23 mil euros a 26 mil 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, 233 y 286 para la Clase A. 146 y 149 para la Clase B. 0 y 2 para la Clase AR. 4 y 4 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 0,32% para la Clase A, de un 1,03% para la Clase B, de un 0,32% para la Clase AR y de un 1,1% 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 Euro gestionados por Santalucía Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 12,29% en el periodo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En cuanto a las operaciones realizadas en el periodo, por el lado de las compras se ha seguido aumentando la posición del fondo en compañías que el equipo gestor considera infravaloradas. Durante este primer semestre se aumentó posición en Diageo, Jost Werke y Novo Nordisk. Dassault Systemes, DSM- Firmenich, Porsche y Reply entraron en cartera.

En cuanto a las ventas, todas han sido por valoración, ya sean totales o parciales. Se ha reducido o cerrado posición en Bayer, Befesa, Nagarro, AB Inbev, y Software AG.

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

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 94,88% 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.

N/A

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 0,34% y de un 2,43% 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

N/A

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 13.812,99 €.

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	4.802	2,83	3.291	2,03
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	5.697	3,35	4.386	2,71
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		10.498	6,18	7.677	4,74
<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>		10.498	6,18	7.677	4,74
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<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>		10.498	6,18	7.677	4,74
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
IT0005282865 - ACCIONES REPLY SPA	EUR	1.683	0,99	0	0,00
CH1216478797 - ACCIONES DSM FIRMENICH AG	EUR	3.058	1,80	0	0,00
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	2.535	1,49	0	0,00
DE000PAG9113 - ACCIONES DR ING HC F POR	EUR	2.444	1,44	0	0,00
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	3.952	2,33	4.524	2,79
NL0011821392 - ACCIONES SIGNIFY NV	EUR	2.798	1,65	3.507	2,16
GB0001826634 - ACCIONES DIPLOMA PLC	GBP	3.655	2,15	3.344	2,06
BE0974400328 - ACCIONES AZELIS GROUP NV	EUR	2.991	1,76	4.356	2,69
CH1110425654 - ACCIONES MONTANA AEROSPACE AG	CHF	3.287	1,94	3.883	2,40
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS UK LTD	EUR	2.299	1,35	3.171	1,96
DE000A3H2200 - ACCIONES NAGARRO SE	EUR	0	0,00	4.079	2,52
FR0010722819 - ACCIONES KALRAY SADIR	EUR	1.448	0,85	800	0,49
CH0435377954 - ACCIONES SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	3.575	2,10	3.128	1,93
DE000A2GS401 - ACCIONES SOFTWARE AG	EUR	0	0,00	3.299	2,04
IT0001206769 - ACCIONES SOL SPA	EUR	2.642	1,56	3.002	1,85
FR0013230612 - ACCIONES TIKEHAU CAPITAL SCA	EUR	3.065	1,80	3.707	2,29
FR0013447729 - ACCIONES VERALLA PACKAGING S	EUR	3.663	2,16	4.695	2,90
DE000JST4000 - ACCIONES JOST WERKE AG	EUR	3.356	1,98	3.487	2,15
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR-BREMSE AG	EUR	2.853	1,68	3.407	2,10
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	3.867	2,28	3.241	2,00
GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOT	GBP	3.472	2,04	3.079	1,90
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	2.279	1,34	4.439	2,74
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3.267	1,92	3.810	2,35
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	2.631	1,55	0	0,00
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA S.A.	EUR	0	0,00	4.126	2,55
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	0	0,00	2.458	1,52
FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA	EUR	3.388	1,99	5.078	3,13
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	EUR	3.617	2,13	3.337	2,06
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	2.067	1,22	3.619	2,23
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	5.230	3,08	4.810	2,97
NL0010801007 - ACCIONES IMCD GROUP	EUR	2.949	1,74	4.094	2,53
GB0002374006 - ACCIONES DIA GEO PLC	GBP	3.205	1,89	772	0,48
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	4.407	2,59	3.284	2,03
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	3.290	1,94	0	0,00
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW PLC	GBP	0	0,00	3.282	2,02
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	3.566	2,10	0	0,00
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	5.013	2,95	4.310	2,66
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	0	0,00	2.711	1,67
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	3.379	1,99	3.491	2,15
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	7.114	4,19	5.595	3,45
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	3.653	2,15	3.723	2,30
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	3.584	2,11	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	7.153	4,21	5.601	3,46
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON	EUR	5.027	2,96	4.205	2,59
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	3.534	2,08	3.233	1,99
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL	EUR	6.923	4,08	4.801	2,96
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	6.827	4,02	4.865	3,00
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GR AG	EUR	3.477	2,05	3.186	1,97
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	1.434	0,84	2.874	1,77

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA		153.659	90,47	150.414	92,81
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		153.659	90,47	150.414	92,81
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		153.659	90,47	150.414	92,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		164.157	96,65	158.091	97,55

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)