

## SANTALUCIA GRANDES COMPANIAS ZONA EURO, FI

Nº Registro CNMV: 5498

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2021

**Gestora:** 1) SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES

SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L

**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: 22/01/2021

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: 6 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.

Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, al menos un 75% de la exposición total en renta variable, de cualquier sector, emitida y cotizada en países de la zona euro. Por otra parte, se podrán aprovechar oportunidades puntuales de inversión en renta variable en emisores/mercados de otros países europeos de la OCDE. Los valores de renta variable serán de mediana y elevada capitalización bursátil.

Podrá invertir entre 0-100% en IIC de carácter financiero, activos aptos, armonizados o no, mayoritariamente de gestoras extranjeras de reconocido prestigio, sin descartar minoritariamente en IIC del Grupo de la gestora (máximo 30% IIC no armonizadas).

La exposición total a riesgo divisa será inferior al 10%.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos), de emisores/mercados OCDE. Las emisiones/emisores tendrán una calidad crediticia mínima igual al rating del Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija será de hasta 2 años.

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 tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

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	2021	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,51		-0,51	

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	100.000,00	0,00	1	0	EUR	0,11	0,00	1000000	SI
CLASE BR	1,01	0,00	1	0	EUR	0,11	0,00	0	SI
CLASE CR	1,01	0,00	1	0	EUR	0,11	0,00	0	SI
CLASE A	694.248,20	0,00	3	0	EUR	0,00	0,00	1000000	NO
CLASE B	1.061,00	0,00	6	0	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE C	1,90	0,00	2	0	EUR	0,00	0,00	0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE AR	EUR	1.124	1.000		
CLASE BR	EUR	0			
CLASE CR	EUR	0			
CLASE A	EUR	7.881			
CLASE B	EUR	12			
CLASE C	EUR	0			

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE AR	EUR	11,2364	10,0000		
CLASE BR	EUR	11,2747			
CLASE CR	EUR	11,2747			
CLASE A	EUR	11,3525			
CLASE B	EUR	11,3415			
CLASE C	EUR	11,4013			

(\*)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		0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE BR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE CR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE A		0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,59	0,00	0,59	0,59	0,00	0,59	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE C		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	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		5,66							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,94	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,04	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		13,00							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

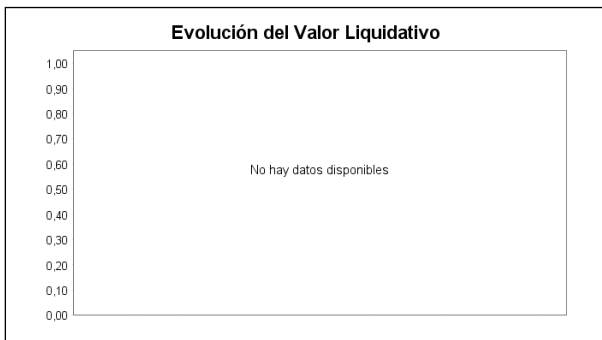
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,12	0,13	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



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

**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		5,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,96	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,00	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		12,97							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

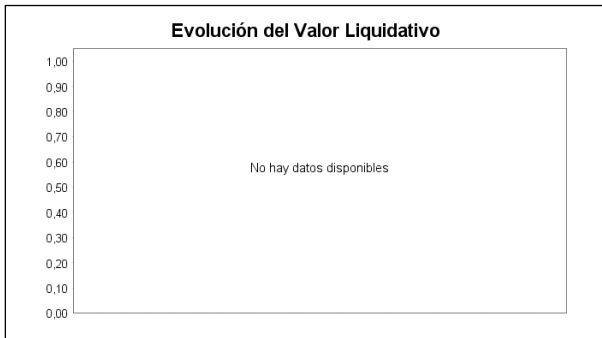


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,03	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(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 CR .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		5,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,96	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,00	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		12,97							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

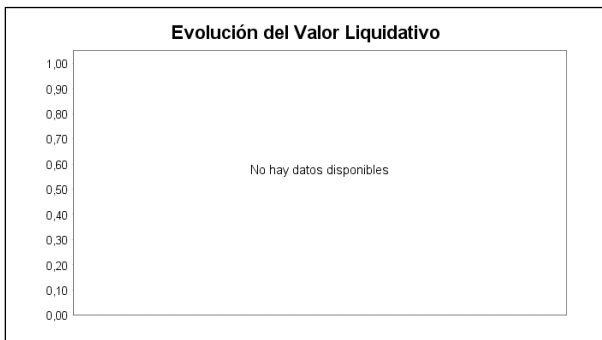
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,03	0,06	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 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		5,70							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,94	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,04	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		13,00							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

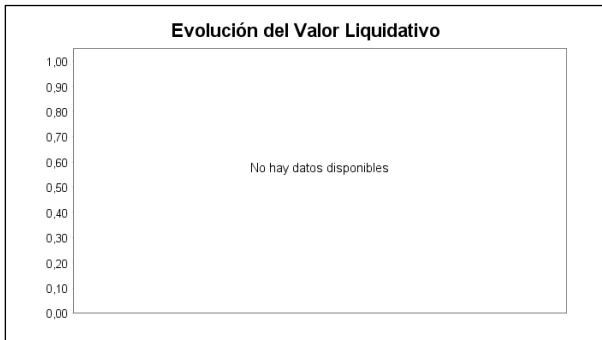
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,08	0,10	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 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		5,40							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,96	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,00	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		12,95							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

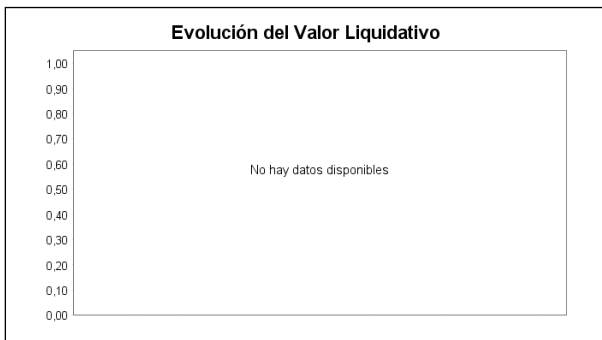
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,40	0,06	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 C .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		5,95							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,96	20-04-2021				
Rentabilidad máxima (%)	2,00	05-05-2021				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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		12,96							
Ibex-35		14,22							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur		12,84							
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.

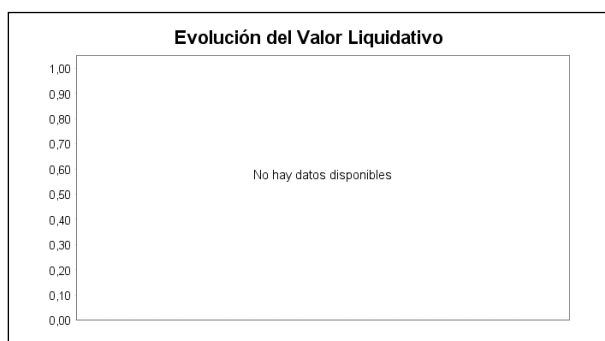


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,03	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(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



### 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	250.996	324	0,26
Renta Fija Internacional	69.660	259	0,37
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	24.515	517	2,15
Renta Variable Mixta Euro	78.060	195	11,25
Renta Variable Mixta Internacional	24.409	419	6,69
Renta Variable Euro	408.565	1.302	17,54
Renta Variable Internacional	229.909	660	12,65
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	133.099	101	1,42
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	228.950	516	0,28
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.448.163	4.293	7,95

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.264	91,65		
* Cartera interior	588	6,52		
* Cartera exterior	7.676	85,13		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	694	7,70		
(+/-) RESTO	59	0,65		
TOTAL PATRIMONIO	9.017	100,00 %		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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	129,42		129,42	704,64
- Beneficios brutos distribuidos	-0,17		-0,17	0,00
± Rendimientos netos	15,79		15,79	0,00
(+) Rendimientos de gestión	16,31		16,31	0,00
+ Intereses	-0,03		-0,03	0,00
+ Dividendos	1,60		1,60	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,57		13,57	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,19		1,19	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	0,00
± Otros resultados	-0,02		-0,02	0,00
± Otros rendimientos	0,00		0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,52		-0,52	0,00
- Comisión de gestión	-0,08		-0,08	0,00
- Comisión de depositario	-0,03		-0,03	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,05		-0,05	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05		-0,05	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,31		-0,31	0,00
(+) Ingresos	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.017		9.017	

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

### 3. Inversiones financieras

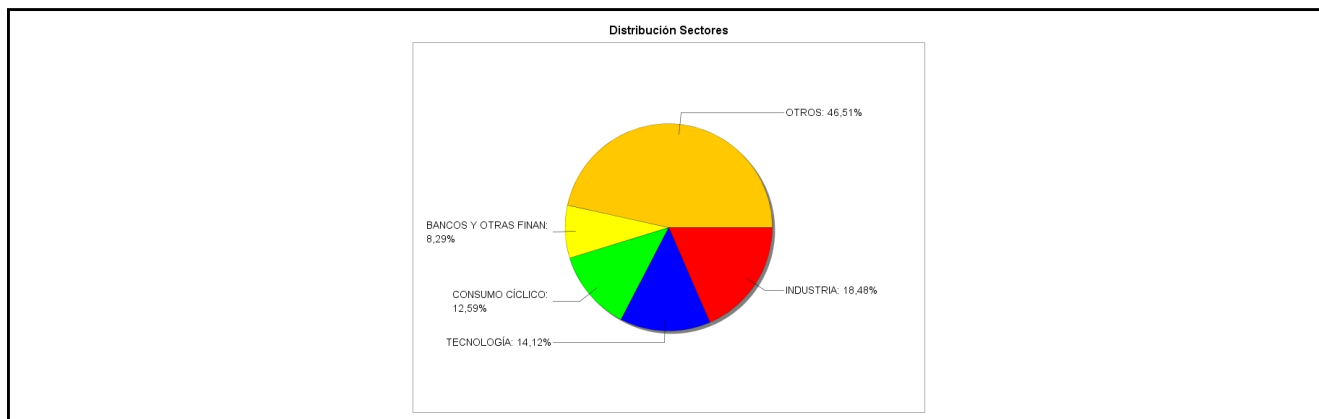
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	596	6,61		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	596	6,61		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	596	6,61		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	7.676	85,13		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	7.676	85,13		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.676	85,13		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.272	91,74		

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

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

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



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50	C/ Fut. FUT DTB EUROSTOXX 50 VGU1 17092021	689	Inversión
Total subyacente renta variable		689	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		689	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>c) A fecha 30 de marzo de 2021 y como consecuencia de reembolsos de participaciones producidos ese día en el fondo, solicitados por una unidad de decisión, se ha producido una reducción total de un 30,41% del patrimonio respecto al del día anterior.</p> <p>j) Con fecha 19-04-21 se inscribe en el registro de CNMV el folleto que recoge la política de integración de los riesgos de sostenibilidad en la toma de decisiones de inversión y la política en relación con las principales incidencias adversas de dichas decisiones.</p> <p>Con fecha de efecto 01-06-21 queda eliminada la inversión mínima inicial y a mantener en las clases de participaciones B, C, BR y CR</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 70,91% del patrimonio del fondo</p> <p>e) Durante el periodo se han adquirido acciones BNP Paribas emitidas por una entidad del grupo del depositario, por un efectivo total de 346.673,48 euros, que ha supuesto un 5,06% sobre el patrimonio medio del fondo desde su registro en</p>
--

CNMV hasta el fin del semestre.

Estas han sido las únicas operaciones de compra vinculadas de esta tipología realizadas en el periodo, y han conllevado gastos por 294,04 euros que se han satisfecho a un broker no perteneciente al grupo de la gestora o depositario.

La Gestora dispone de un procedimiento formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la institución de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -3,5%, suponiendo en el periodo -1.404,30 euros

Durante el periodo se han vendido acciones BNP Paribas emitidas por una entidad del grupo del depositario, por un efectivo total de 66.872,94 euros, que ha supuesto un 0,98% sobre el patrimonio medio del fondo desde su registro en CNMV hasta el fin del semestre. Han conllevado gastos por corretaje de 26,75 euros que se han satisfecho a un broker no perteneciente al grupo de la gestora o depositario.

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 primera parte del año 2021 ha seguido marcada por la pandemia causada por el nuevo coronavirus SARS-CoV-2. Las noticias sobre la evolución de los contagios, las nuevas variantes, los cierres de negocios en Europa y el ritmo de vacunación han movido la actualidad. La aceleración en los ritmos de vacunación según se ha ido acercando el verano permiten mantener la esperanza de una rápida recuperación.

Por otro lado, los dos primeros trimestres del año han estado muy marcados por el miedo a las presiones inflacionistas. Los datos de inflación han sorprendido al alza, con una fortaleza en el IPC que no se veía en la última década. Los bancos centrales mantienen la convicción de que se trata de un repunte temporal, por lo que se han mantenido los estímulos.

Los mercados financieros han disfrutado de un buen comienzo de año dada la reactivación de las economías y el repunte en la actividad. Índices considerados representativos como el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 9,26%, 14,40% y 14,41% respectivamente. Las materias primas también tuvieron una fuerte recuperación. Destacó el comportamiento del precio del crudo, que subió un 51,42% ante mejoras de la demanda y problemas en la oferta debido, entre otras razones, a fenómenos meteorológicos.

Ante la continuada gravedad de la situación las autoridades han seguido tomando medidas de estímulo. El nuevo Presidente de Estados Unidos, Joe Biden, anunció un nuevo plan de estímulo de \$2 billones y la Reserva Federal continuó comunicando a los mercados su tranquilidad con los niveles actuales de tipos de interés y de política monetaria expansiva pese a las incipientes presiones inflacionistas ya comentadas.

La caída del precio de los bonos, el repunte de las materias primas y la rotación hacia activos más beneficiados por las expectativas de inflación llevaron a pensar en una posible nueva tendencia donde los activos más cíclicos se sigan viendo beneficiados frente a aquellos de mayor duración. Dicha tendencia se relajó en las últimas semanas del semestre.

Nuestra perspectiva de cara a la segunda mitad del año es positiva. Consideramos que la recuperación económica será fuerte siempre y cuando el ritmo de vacunación continúe su velocidad actual.

La filosofía de inversión de Santalucía Grandes Compañías Zona Euro es mantener una cartera en grandes compañías de la zona euro y cuyo objetivo es mantener un bajo tracking error respecto al índice de referencia, Morningstar Eurozone 50 Net Return EUR.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Mantenemos una cartera estable y vigilamos muy de cerca las suscripciones /reembolsos para ajustar la cartera y el nivel de inversión.

Durante la primera mitad de año el fondo ha adquirido acciones de las principales empresas de la zona euro con el objetivo de mantener una exposición de renta variable cercana al 100% en dicha geografía, siguiendo así el objetivo de inversión estipulado en su folleto.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia es Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur que obtuvo un 15,09%, al ser de reciente creación no se muestran datos de rentabilidad del Fondo. El total de exposición sobre el patrimonio que mantenemos en componentes del índice es muy elevado. (>93%).

El fondo SL Grandes Compañías Zona Euro tuvo un comportamiento ligeramente inferior al de su índice de referencia desde su lanzamiento en el primer trimestre de 2021. Dicho peor comportamiento es debido a que es imposible mantener un tracking error del 0% respecto al benchmark, ya que el patrimonio del fondo se ve afectado por las suscripciones/reembolsos de los partícipes y en un mercado alcista, como el actual, las entradas netas de patrimonio perjudican el comportamiento relativo del fondo frente a su índice de referencia.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 9.017 miles. Por clases, la Clase AR tiene un patrimonio de 1.124 miles de euros. Las Clases BR y CR de 11 euros. La Clase A de 7.881 miles de euros. La Clase B de 12 mil euros. La Clase C de 21 euros.

El número de partícipes a cierre del periodo son respectivamente, 1 para las Clases AR, BR y CR. 3 para la Clase A. 6 para la Clase B. 2 para la Clase C.

Al ser de reciente creación no se muestran datos de rentabilidad del Fondo

La rentabilidad mínima durante el periodo ha sido del -1,94% (20/04/2021), mientras que la rentabilidad máxima ha sido del 2,04% (05/05/2021).

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 0,25% para la Clase AR, de un 0,09% para la Clase BR, de un 0,09% para la Clase CR, de un 0,17% para la Clase A, de un 0,71% para la Clase B y de un 0,09% para la Clase C.

Con fecha 01.06.2021, se elimina la inversión mínima inicial y a mantener en los fondos y clases de participaciones siguientes: Clases B, BR, CR y C

#### 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 7,95%. Los fondos de la misma categoría Renta Variable Euro gestionados por Santalucía Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad

media de 17,54% en el periodo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos gestionado las entradas/salidas del fondo comprando/vendiendo cestas sobre los 50 componentes del Morningstar Eurozone 50 Net Return Eur. Así mismo hemos gestionado el nivel de inversión mediante la compra/venta de futuros sobre el Eurostoxx.

Durante la primera mitad de año el fondo ha comprado acciones en ENI SpA, Adidas AG, ASML Holding NV, Deutsche Telekom AG, Amadeus IT Group SA, Koninklijke DSM NV, Koninklijke Philips Electronics NV (Royal Philips Electronics), Ahold Delhaize NV, Iberdrola SA, Banco Santander SA, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Kone Corp B, Enel SpA, Infineon Technologies AG, Airbus SE, Vonovia SE, Deutsche Post AG, BASF SE, Bayer AG, Anheuser Busch Inbev NV, Siemens AG, Deutsche Boerse AG, Danone, Daimler AG, Volkswagen AG Nvtg – Pref, Allianz SE, SAP SE, Munich Re AG, Inditex SA, L'Oreal, Sanofi-Aventis, Kering, Vinci, Pernod-Ricard, Air Liquide, AXA, Safran SA, EssilorLuxottica, LVMH-Moët Vuitton, TOTAL SA, Schneider Electric SE, ING Groep NV, CRH Plc, Intesa SanPaolo, Prosus, Adyen NV, BNP Paribas, Hermes Intl, Engie y Orange en un peso similar al de su índice de referencia.

Los valores que más han contribuido al performance positivo del fondo han sido ASML Holding, Deutsche Post y Hermes International. Mientras que los que peor se han comportado han sido Iberdrola, Engie y Koninklijke Philips.

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

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

### 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.

El fondo ha realizado operaciones de derivados en el periodo, pero no de adquisición temporal de activos. La finalidad de estas operaciones estaba encaminada a la gestión de la exposición al mercado de valores de renta variable de la zona Euro, instrumentalizada con futuros sobre índices (Eurostoxx) En todo caso, deben considerarse derivados de inversión. El resultado de esta operativa es de 73.920,00 euros.

Al final del periodo permanecen en cartera posiciones abiertas de comprados del EUROSTOXX 50, con la finalidad de inversión

El importe nominal comprometido es de 689,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 6,63%.

### d) Otra información sobre inversiones

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

El número de partícipes del fondo es inferior al mínimo legal de 100 partícipes, debido a la reciente inscripción del fondo en los registros de CNMV, encontrándose dentro del periodo de regularización.

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,00% y de un -0,51% respectivamente.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Al ser de reciente creación no se muestran datos sobre las medidas de riesgo acumuladas del Fondo.

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

#### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

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 62,51 €.

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

N/A

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

Seguimos apostando por una inmunización cada vez mayor de la población mundial y por una reapertura gradual de la economía. El fondo permanecerá invertido a su máximo nivel según la política de inversión (100%)

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00		
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	95	1,05		
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	170	1,89		
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	155	1,72		
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	99	1,10		
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	76	0,85		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		596	6,61		
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		596	6,61		
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		596	6,61		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00		
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	156	1,73		
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	179	1,99		
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	99	1,10		
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	79	0,88		
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	79	0,87		
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	147	1,63		
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	124	1,38		
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	88	0,98		
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	132	1,47		
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INT.	EUR	122	1,35		
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	189	2,10		
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	108	1,19		
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	112	1,24		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	EUR	95	1,06		
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	174	1,93		
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	110	1,22		
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	59	0,65		
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	129	1,43		
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	700	7,77		
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE	EUR	80	0,89		
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	81	0,90		
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	165	1,83		
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	274	3,04		
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	160	1,78		
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	204	2,26		
FR0000120644 - ACCIONES ANONE SA	EUR	116	1,29		
IT0000072618 - ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	116	1,29		
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	371	4,11		
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON	EUR	126	1,40		
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	173	1,92		
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	200	2,21		
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	258	2,86		
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	173	1,92		
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	505	5,60		
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	74	0,82		
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	179	1,99		
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	289	3,20		
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	127	1,41		
DE0008430026 - ACCIONES MUNICH RE	EUR	92	1,02		
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	144	1,59		
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	165	1,83		
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	308	3,41		
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	109	1,20		
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	56	0,62		
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	249	2,77		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>7.676</b>	<b>85,13</b>		
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>7.676</b>	<b>85,13</b>		
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>7.676</b>	<b>85,13</b>		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>8.272</b>	<b>91,74</b>		

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)