

## MUTUAFONDO SALUD, FI

Nº Registro CNMV: 5857

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** MUTUACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** PRICE WATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L

**Grupo Gestora:** MUTUA MADRILEÑA      **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.      **Rating**  
**Depositario:** A+

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

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

### Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 33 EDIFICIO FORTUNY, 2º 28046 MADRID

### Correo Electrónico

[info@mutuactivos.com](mailto:info@mutuactivos.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26/04/2024

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión del Fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable, también llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) ligados a los principios de la doctrina social de la Iglesia Católica. El fondo invierte directa o indirectamente (max.10% en IIC) más del 75% de su exposición total en activos de renta variable (normalmente en torno al 85%), cotizados en mercados autorizados, de compañías del Sector del Cuidado de la Salud: Farmacéutico, Biotecnología, Equipos y suministros médicos, Proveedores y servicios de atención médica, Tecnología de la salud y, Herramientas y servicios de la salud... Estas inversiones se materializan en valores de baja, media y/o alta capitalización bursátil, de países emitidos y cotizados en países de la OCDE, principalmente europeos y americanos; y hasta un 20% en mercados emergentes. La posibilidad de invertir en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

El riesgo divisa estará entre un 0% y un 100% de la exposición total. La parte no expuesta en renta variable se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores/mercado OCDE (fundamentalmente zona euro), sin duración predeterminada. Estas inversiones tendrán al menos mediana calificación crediticia (mínimo BBB- o equivalente), o la que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. 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.

#### **Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,30		1,30	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	13.213,19		52,00		EUR	0,00		10,00 Euros	NO
CLASE L	38.473,69		10,00		EUR	0,00		10,00 Euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	1.308			
CLASE L	EUR	3.814			

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	99,0143			
CLASE L	EUR	99,1218			

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,32		0,32	0,32		0,32	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE L	al fondo	0,16		0,16	0,16		0,16	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,54							

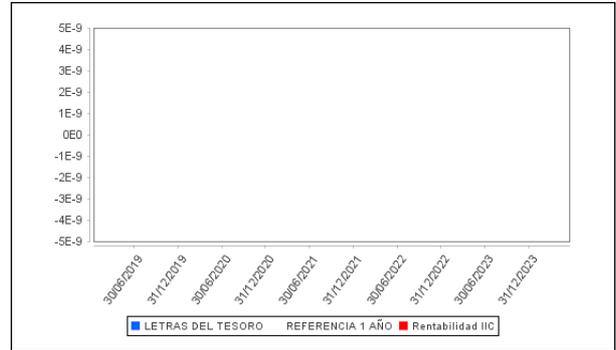
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

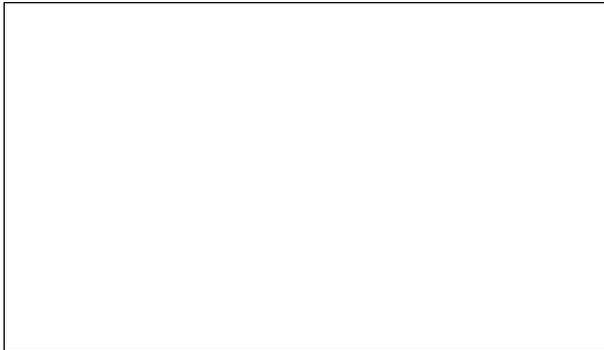
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,38							

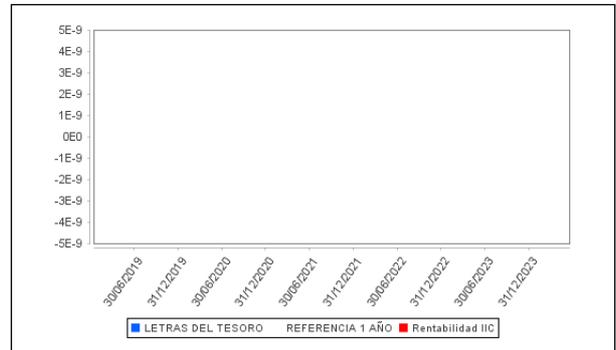
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2.700.575	21.413	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	418.525	8.444	2
Renta Fija Mixta Internacional	822.907	6.249	3
Renta Variable Mixta Euro	46.995	49	3
Renta Variable Mixta Internacional	497.659	3.684	5
Renta Variable Euro	109.168	1.161	7
Renta Variable Internacional	447.803	12.164	10
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	19.540	570	4
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	541.192	19.377	2
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	430.564	4.865	2
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.402.759	3.457	2

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	193.404	6.303	1
Total fondos	7.631.092	87.736	2,48

\*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	4.961	96,86		
* Cartera interior	0	0,00		
* Cartera exterior	4.961	96,86		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	267	5,21		
(+/-) RESTO	-106	-2,07		
TOTAL PATRIMONIO	5.122	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	203,94		203,94	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,41		-1,41	0,00
(+) Rendimientos de gestión	-0,96		-0,96	0,00
+ Intereses	0,21		0,21	0,00
+ Dividendos	0,23		0,23	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,81		-0,81	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	0,00
± Otros resultados	-0,59		-0,59	0,00
± Otros rendimientos	0,00		0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45		-0,45	0,00
- Comisión de gestión	-0,20		-0,20	0,00
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,08		-0,08	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,12		-0,12	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,04		-0,04	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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.122		5.122	

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

### 3. Inversiones financieras

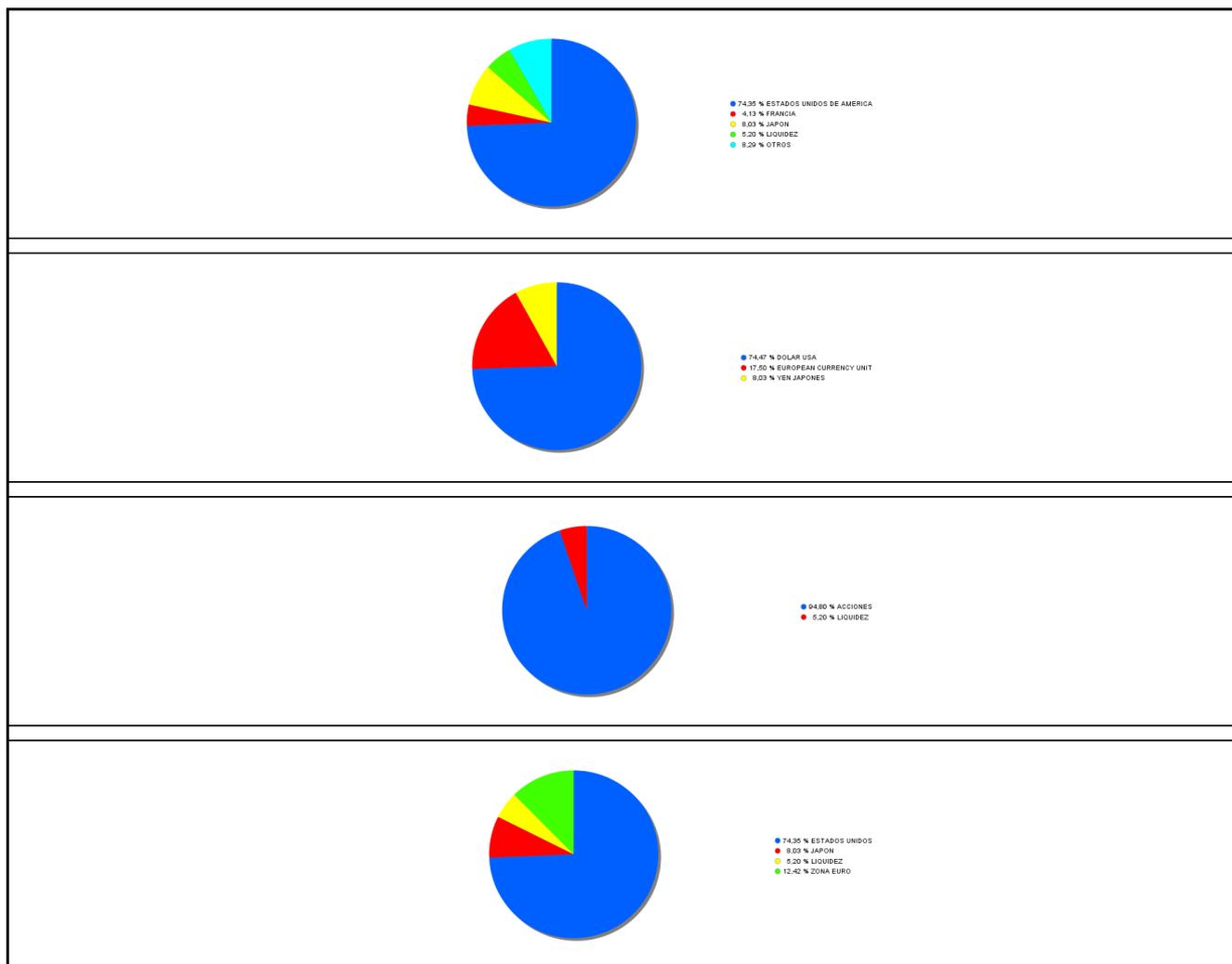
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	4.859	94,86		
TOTAL RENTA VARIABLE	4.859	94,86		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.859	94,86		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.859	94,86		

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

	SI	NO
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

No aplicable.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) El fondo no tiene participaciones significativas.

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

La primera mitad del año 2024 ha venido marcada por un ritmo de crecimiento global que recuerda al del año pasado donde se han visto varios actores involucrados a lo largo de las distintas etapas del año. El mercado japonés fue el primero en establecer rendimientos al alza durante los primeros compases del año dejando un magnífico 22.28%, siguiéndole el mercado estadounidense que ha visto cómo los resultados empresariales seguían beneficiando el consumo y como la gran magnífica, como se llama ya a NVIDIA, ha empujado en buena medida el mercado que se sitúa ya en un 16.72%.

La inflación en la zona europea y americana alcanza la estabilidad deseada pero se mantiene lejos del objetivo fijado. Esto, provoca que se esperen recortes moderados de tipos de interés durante el segundo semestre del año. Los riesgos actuales globales se mantienen a la baja en PIB con más equilibrio en IPC y la inestabilidad política provocada por las elecciones pasadas y futuras será pasajera y no debería suponer un freno para el avance de las economías. Sectorialmente se prevén buenos resultados para aquellos que mejor lo han venido haciendo en el año como: Tecnología, Financiero e

Industrial con potencial para otros como Turismo y Construcción.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del semestre se ha recibido la aprobación del fondo por parte de la CNMV y se ha comenzado con la construcción de la cartera de forma progresiva y ordenada. A cierre del semestre la cartera del fondo estaba invertida en un 95% manteniendo un 5% en liquidez. Ese 95% está íntegramente invertido en renta variable del sector salud, de acuerdo a la filosofía de inversión del fondo.

c) Índice de referencia.

N/A

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

El ratio de gastos soportados en el presente en la clase A se situó en 0,52% mientras que en la clase L se situó en 0,36%, dentro de un nivel normal de gastos para este fondo que incluye los gastos por comisiones de gestión sobre patrimonio, depositario, de auditoría, etc. Los patrimonios a cierre de ejercicio en miles de euros son de 1.308 para la clase A y 3.814 para la clase L, el número de participes total es 52 en la clase A y 10 en la clase L, el total de participes del fondo asciende a 62.

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

Los fondos de la misma categoría de Renta variable internacional gestionados por Mutuactivos SAU SGIIC tuvieron una rentabilidad media del 9,73% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Desde un primer momento la diversificación geográfica ha tomado una pauta que se ha ido manteniendo de manera aproximada. Esta consiste en un 65%-70% de inversión en Estados Unidos, como región más representativa, entre un 12% y 16% en Europa y con un peso más reducido de entre el 6% y el 10%,Japón. Todo, como decíamos, en renta variable del sector salud. Del mismo modo, por subsectores, destaca una exposición a equipos médicos del 28%, seguida por pesos cercanos al 15% para productos farmacéuticos, biotecnología y administración de salud. El resto de sectores, con una presencia menor, tienen menos relevancia dentro del comportamiento del fondo.

Las 5 posiciones que más han aportado a la rentabilidad del fondo son: Eli Lilly, Intuitive Surgical, HealthEquity, Incyte Corp, Exelixis

A cierre de junio el fondo tiene 38 posiciones, siendo en un solo caso el peso superior al 5%. Las mayores posiciones del fondo junto con su peso son:

1.Eli Lilly: 5,08%

2.United Health: 4,64%

3.HealthEquity: 3,62%

4.Edwards Lifesciences: 3,22%

5.Encompass Health: 3,21%

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado de cobertura medio se sitúa durante el periodo en el 50,02% y el apalancamiento medio el 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

La entidad depositaria ha remunerado los importes mantenidos en cuenta corriente en las condiciones pactadas.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. La operativa con instrumentos derivados pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del periodo, el porcentaje de instrumentos derivados medidos por la metodología del compromiso sobre el patrimonio de la IIC es 0%.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

## 6. INFORMACION 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 ANALISIS.

N/A

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

N/A

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

La metodología aplicada es 100% cuantitativa. A partir de las compañías del sector salud de los índices S&P 500, S&P MidCap400, Stoxx 600 y Nikkei 225, identifica compañías con calidad, que sean bien gestionadas, seguras, rentables y con capacidad de crecimiento. Previamente a la selección se emplea un filtro ético que excluye aquellas compañías que no cumplan con la Doctrina Social de la Iglesia, de forma que el universo de inversión final es más reducido.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US91324P1021 - Acciones UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	238	4,64		
FR0000121667 - Acciones ESSILORLUXOTTICA	EUR	107	2,09		
US0311621009 - Acciones AMGEN INC	USD	110	2,15		
US5324571083 - Acciones LILLY (ELI) & CO	USD	260	5,08		
US9139031002 - Acciones UNIVERSAL HEALTH SERVICES	USD	117	2,28		
FR0010259150 - Acciones IPSEN SA	EUR	105	2,05		
US1011371077 - Acciones BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	112	2,18		
IT0003492391 - Acciones DIASORIN SPA	EUR	101	1,97		
IT0003828271 - Acciones RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	105	2,06		
FI0009014377 - Acciones ORION OYJ-CLASS B	EUR	117	2,29		
NL0015001WM6 - Acciones QUIAGEN NV	EUR	101	1,98		
US30161Q1040 - Acciones EXELIXIS INC	USD	110	2,15		
US40412C1018 - Acciones HCA HEALTHCARE INC	USD	112	2,18		
US5049221055 - Acciones LABCORP HOLDINGS INC	USD	161	3,14		
JP3188220002 - Acciones OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	110	2,15		
JP3201200007 - Acciones DR ING HC F PORSCHE AG	JPY	103	2,00		
US42226A1079 - Acciones HEALTH EQUITY INC	USD	185	3,61		
US92532F1003 - Acciones VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	118	2,31		
US03073E1055 - Acciones CENCORA INC	USD	114	2,23		
JP3347200002 - Acciones SHIONOGI & CO LTD	JPY	95	1,85		
US4364401012 - Acciones HOLOGIC IN	USD	161	3,15		
US0367521038 - Acciones ANTHEM INC	USD	114	2,22		
US64125C1099 - Acciones NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	109	2,12		
US74834L1008 - Acciones QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	107	2,08		
US24906P1093 - Acciones DENTSPLY SIRONA INC	USD	99	1,93		
US15135B1017 - Acciones CENTENE CORP	USD	147	2,88		
US45168D1046 - Acciones IDEXX LABORATORIES INC	USD	156	3,04		
US2521311074 - Acciones DEXCOM INC	USD	90	1,75		
US45337C1027 - Acciones INCYTE CORP	USD	157	3,06		
JP3546800008 - Acciones TERUMO COPORATION	JPY	103	2,02		
US46120E6023 - Acciones INTUITIVE SURGICAL INC	USD	125	2,45		
US8636671013 - Acciones STRYKER CORP	USD	114	2,23		
US3755581036 - Acciones GILEAD SCIENCES INC	USD	114	2,22		
US28176E1082 - Acciones EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	165	3,22		
US68404L2016 - Acciones OPTION CARE HEALTH INC	USD	105	2,04		
US98956P1021 - Acciones ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	102	1,98		
US0905722072 - Acciones BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	147	2,88		
US29261A1007 - Acciones ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	164	3,21		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		4.859	94,86		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		4.859	94,86		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		4.859	94,86		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		4.859	94,86		

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)