

SANTALUCIA RETORNO ABSOLUTO, FI

Nº Registro CNMV: 5028

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

administracion@santaluciaam.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 01/07/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El objetivo de gestión del Fondo es obtener una rentabilidad positiva en cualquier entorno de mercado, sujeta a una volatilidad anual inferior al 5% anual.

Se invertirá entre 50% y 100% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora.

Se invertirá directa o indirectamente, entre 0% y 100% de la exposición total en renta variable, renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), en bonos contingentes convertibles (se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de producirse la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, afectando esto último negativamente al valor liquidativo del fondo) y un máximo del 50% en bonos convertibles y/o canjeables por acciones y/o deuda subordinada (con preferencia de cobro posterior a los acreedores comunes).

No hay predeterminación de porcentajes, emisiones/emisores, duración (pudiendo ser negativa), sectores, capitalización, divisa, país (incluyendo emergentes), rating, por lo que se podrá tener hasta un 100% de exposición total en renta fija de baja calidad crediticia.

Podrá haber concentración geográfica o sectorial.

Se podrá tener hasta un 20% de exposición a materias primas a través de la inversión en activos aptos de acuerdo a la Directiva 2009/65/CE y/o a volatilidad de índices de renta variable de países OCDE a través de otras IIC y/o derivados.

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

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

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

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

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,26	0,52	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,19	-0,66	-0,49	-0,62

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 C	183.852,28	187.636,34	81	74	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE A	6.141.078,69	6.461.038,24	9	9	EUR	0,00	0,00	1000000	NO
CLASE B	73.969,54	60.698,42	16	13	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	1.643	2.316	2.591	5.153
CLASE A	EUR	55.626	96.461	145.189	411.815
CLASE B	EUR	637	523	1.222	1.998

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	8,9383	9,3659	9,2099	10,1647
CLASE A	EUR	9,0579	9,4665	9,2763	10,2022
CLASE B	EUR	8,6071	9,0493	8,9387	9,9099

(*)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 C		0,11	0,00	0,11	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CLASE A		0,03	0,00	0,03	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,23	0,00	0,23	0,67	0,00	0,67	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,57	-0,87	-2,30	-1,46	0,44	1,69	-9,39		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,29	23-09-2022	-0,43	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,16	03-08-2022	0,32	27-05-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,84	1,25	2,05	2,10	1,70	1,49	8,08		
Ibex-35	20,47	16,38	19,59	24,93	18,06	16,11	35,61		
Letra Tesoro 1 año	0,82	1,14	0,71	0,38	0,20	0,38	0,41		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,41	0,41	4,66	4,60	4,56	4,56	3,24		

(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.

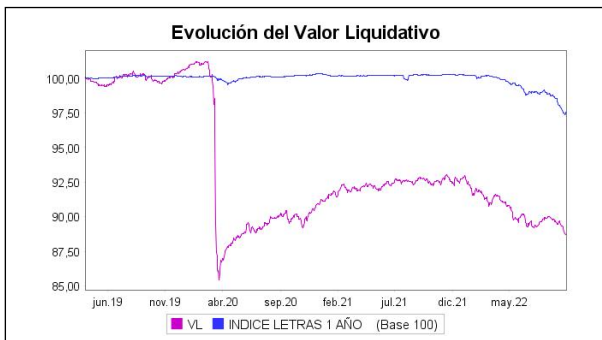
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,86	0,29	0,30	0,29	0,29	1,16	1,29	1,42	0,78

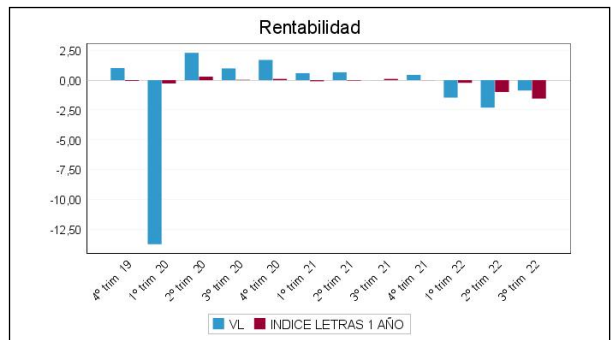
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 26 de marzo de 2.019 se modificó la política de inversión del compartimento pasando a ser de retorno absoluto, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo a partir de ese momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,32	-0,78	-2,22	-1,38	0,53	2,05	-9,07		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,29	23-09-2022	-0,43	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,17	03-08-2022	0,33	27-05-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,84	1,25	2,05	2,10	1,70	1,49	8,08		
Ibex-35	20,47	16,38	19,59	24,93	18,06	16,11	35,61		
Letra Tesoro 1 año	0,82	1,14	0,71	0,38	0,20	0,38	0,41		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42	4,64	4,58	4,54	4,54	3,22		

(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.

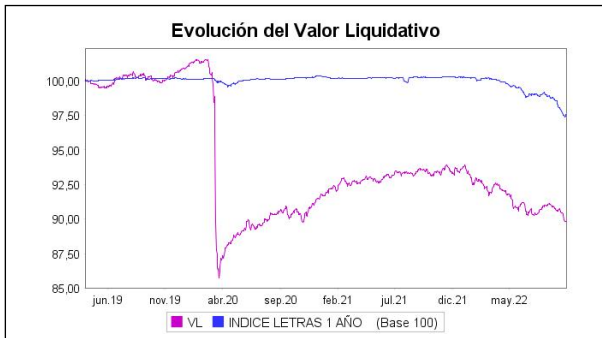
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,20	0,21	0,20	0,20	0,81	0,94	1,13	0,78

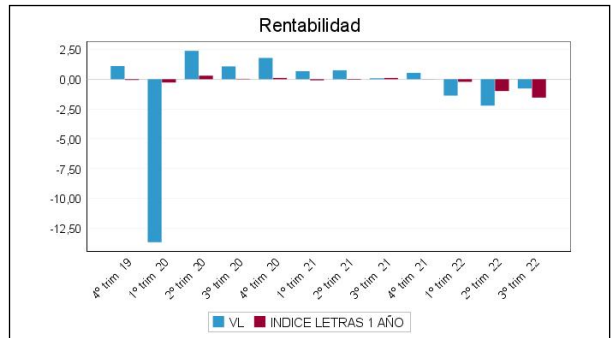
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 26 de marzo de 2019 se modificó la política de inversión del compartimento pasando a ser de retorno absoluto, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo a partir de ese momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,89	-0,98	-2,41	-1,57	0,33	1,24	-9,80		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,29	23-09-2022	-0,43	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,16	03-08-2022	0,32	27-05-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,84	1,25	2,05	2,10	1,70	1,49	8,08		
Ibex-35	20,47	16,38	19,59	24,93	18,06	16,11	35,61		
Letra Tesoro 1 año	0,82	1,14	0,71	0,38	0,20	0,38	0,41		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,44	0,44	4,71	4,65	4,61	4,61	3,32		

(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.

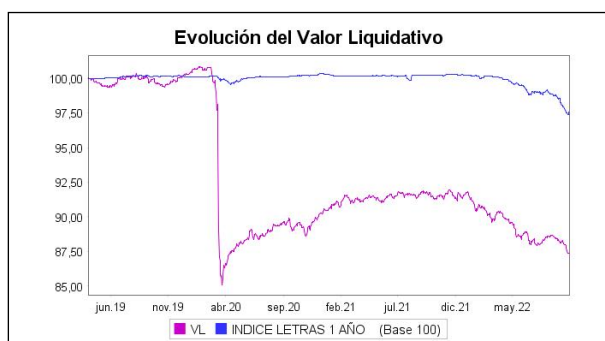
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,40	0,41	0,40	0,41	1,61	1,74	1,95	1,68

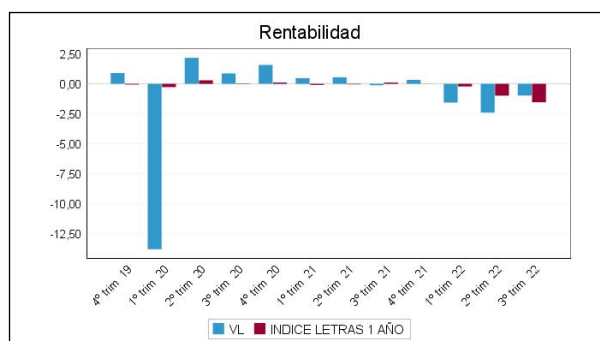
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 26 de marzo de 2.019 se modificó la política de inversión del compartimento pasando a ser de retorno absoluto, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo a partir de ese momento "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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	203.938	315	-2,76
Renta Fija Internacional	81.097	240	-4,49
Renta Fija Mixta Euro	3.810	133	-2,39
Renta Fija Mixta Internacional	57.845	771	-2,74
Renta Variable Mixta Euro	43.274	160	-4,62
Renta Variable Mixta Internacional	32.229	692	-3,30
Renta Variable Euro	338.729	1.434	-9,30
Renta Variable Internacional	222.816	915	-5,27
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	60.384	103	-0,79
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 Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	201.486	613	-0,41
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.245.608	5.376	-4,70

*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	51.039	88,14	54.342	88,79
* Cartera interior	6.239	10,77	8.102	13,24
* Cartera exterior	44.801	77,37	46.240	75,55
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.549	11,31	6.088	9,95
(+/-) RESTO	317	0,55	773	1,26
TOTAL PATRIMONIO	57.906	100,00 %	61.203	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)	61.203	90.854	99.300	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,70	-34,90	-48,20	-89,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,76	-2,28	-4,66	-74,74
(+) Rendimientos de gestión	-0,72	-2,24	-4,54	-75,77
+ Intereses	-0,01	-0,02	-0,04	-69,45
+ Dividendos	0,01	0,02	0,02	-50,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,79	0,47	1,35	27,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,51	-2,71	-5,87	-57,80
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,04	-0,04	-0,13	-21,08
- Comisión de gestión	-0,03	-0,03	-0,09	-21,02
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	-23,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-17,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-22,56
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	57.906	61.203	57.906	

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

3. Inversiones financieras

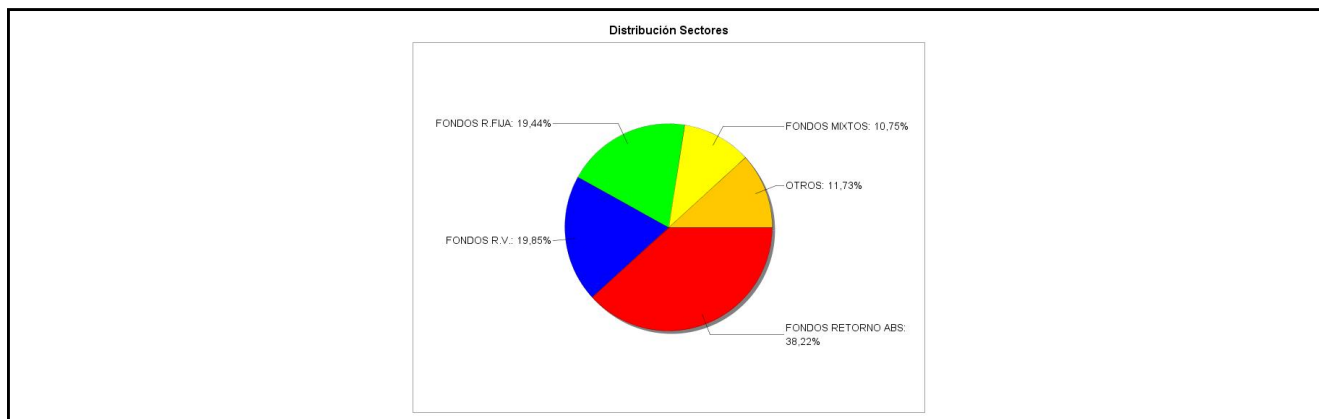
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	6.311	10,90	8.013	13,08
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.311	10,90	8.013	13,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	44.801	77,36	46.240	75,54
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	44.801	77,36	46.240	75,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	51.112	88,26	54.253	88,62

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
IBEX 35	V/ Fut. FUT MEFF RV IBEX 35 IBV2 21102022	4.933	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50	V/ Fut. FUT DTB EUROSTOXX 50 VGZ2 16122022	1.293	Cobertura
Total subyacente renta variable		6226	
TOTAL OBLIGACIONES		6226	

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

c) Con fecha 01-07-22 se ha publicado el siguiente hecho relevante: a fecha 27 de junio de 2022 y como consecuencia de reembolsos netos de participaciones producidos durante los dos últimos meses en el fondo, solicitados por varias unidades de decisión, se ha producido una reducción total del 24,72% del patrimonio.

f) El nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España en sustitución por BNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que se han fusionado el pasado 1 de octubre, siendo absorbida la primera por la segunda en dicha fecha efectiva, y transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) En este fondo existen dos personas jurídicas, cuyo volumen de inversión representa un 44,24% y un 34,74% del patrimonio del fondo. Esta última entidad está participada por otra persona jurídica que de forma indirecta y tiene un 0,58% del patrimonio del fondo.

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -8 pbs, suponiendo en el periodo -6.932,59 euros.

El Fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones contratado con varios proveedores, que se van periodificando como gasto a lo largo de todo el año. Del importe acumulado al final del periodo, aproximadamente 427,69 euros corresponden al servicio prestado por BNP Paribas, entidad perteneciente al grupo del depositario.

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

- De Santalucía Ibérico Acciones FI por un importe de total de 500.000,00 euros, que ha supuesto un 0,83% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo
- De Santalucía Espabolsa FI por un importe de total de 500.000,00 euros, que ha supuesto un 0,83% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo

El fondo mantiene al final del periodo participaciones en otros fondos gestionados por la misma Gestora por los siguientes importes efectivos: 2.493.588,49 euros en Santalucía Espabolsa FI, 1.349.072,72 euros en Santalucía Eurobolsa FI y 2.468.308,48 euros en Santalucía Ibérico Acciones FI.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

El tercer trimestre del 2022 ha estado marcado por la invasión rusa de Ucrania en el terreno geopolítico y por la inflación en el terreno económico. Las principales diferencias con la primera mitad del año son, por un lado, que las tropas que ganan terreno ahora son las ucranianas y, por el otro, la dureza que han mostrado las autoridades monetarias en su incremento de tipos de interés y discurso.

La subida de precios no ha dado tregua y la inflación se mantiene muy elevada a ambos lados del Atlántico. Siguen las subidas de tipos, con ritmos de 75pbs en cada reunión de la reserva Federal. Estos movimientos han incomodado a los mercados, no solo por el impacto inmediato que tienen sobre las tasas libres de riesgo sino también por el previsible deterioro que causará en las economías. Una recesión económica es el caso central.

Los mercados financieros siguen mostrando una elevada volatilidad mientras sus participantes buscan los niveles adecuados de riesgo a mantener en cartera. Índices representativos como el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han caído un 9,04%, 3,96% y 5,28% respectivamente. Las materias primas han recorrido el camino inverso al visto durante la primera mitad del año, cayendo por miedo a una recesión y la menor demanda que conllevaría. Destacó el comportamiento del precio del crudo, que cayó un 19,36%, cerrando el trimestre en \$87,96 después de tocar un máximo en el año en \$127 por barril de Brent. Los tipos de interés han seguido mostrando una senda alcista, viéndose importantes caídas en precio de los bonos.

Todos los sectores sufrieron caídas durante el trimestre. Los más afectados fueron los sectores inmobiliario y de telecomunicaciones, ambos con caídas superiores al 15%. Los que menos cayeron fueron el de energía y el de ocio. El trimestre ha estado marcado por la elevada dispersión en los retornos de los diferentes bloques que conforman el fondo. La parte de event driven terminó el trimestre en positivo. Por el contrario, relative value, equity hedge y global macro (liderados por los CTAs) terminaron con caídas. Este entorno no ha favorecido al fondo debido la falta de exposición a estrategias de CTAs.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Todas las operaciones realizadas se han implementado mediante la selección de fondos de terceras gestoras de reconocido prestigio. Durante el trimestre, se ha reducido la parte de global macro y se ha añadido una nueva estrategia en el bloque equity hedge. El objetivo ha sido buscar una menor direccionalidad a mercado.

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

c) Índice de referencia.

El Fondo, SANTALUCIA RETORNO ABSOLUTO, no tiene índice de referencia según se especifica en folleto

A 30/09/2022, la Letra del Tesoro a 1 año tuvo una rentabilidad de un -1,21% y el Ibex (total return) una rentabilidad del -8,28%. El Fondo tuvo frente a la Letra del Tesoro 1 año y al Ibex (total return) respectivamente, en la Clase A, una rentabilidad superior de un 0,43%, y una rentabilidad superior de un 7,50%. En la Clase B, una rentabilidad superior de un 0,23%, y una rentabilidad superior de un 7,30%. En la Clase C, una rentabilidad superior de un 0,34%, y una rentabilidad superior de un 7,41%. La diferencia en las rentabilidades viene sobre todo asociada al carácter no direccional de las estrategias que componen la cartera.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 57.906 miles de euros frente a los 61.203 miles de euros de 30/06/2022. Por clases, en la Clase A se produjo una disminución del -5,69 % pasando de 58.984 miles de euros a 55.626 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 20,64 % pasando de 528 mil euros a 637 mil euros. En la Clase C se produjo una disminución del -2,9 % pasando de 1.692 miles de euros a 1.643 miles de euros.

El número de partícipes al 30/06/2022 y a cierre del periodo son respectivamente, 9 y 9 para la Clase A. 13 y 16 para la Clase B. 74 y 81 para la Clase C.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un -0,78% para la Clase A, de un -0,98% para la Clase B y de un -0,87% para la Clase C.

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 0,6% para la Clase A, de un 1,2% para la Clase B y de un 0,86% para la Clase C. Por otro lado, puesto que el fondo invierte más del 10% de su patrimonio en otras IIC, de los gastos acumulados,

los soportados indirectamente derivados de las inversiones en IIC suponen el 0,49%.

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

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 -4,70%. Los fondos de la misma categoría Retorno Absoluto gestionados por Santalucía Asset Management SGIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de -0,79% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, se ha reducido la parte de global macro con la venta del DWS Kaldemorgen y se ha añadido una nueva estrategia en el bloque equity hedge (Anima Star High Potential Europe). El objetivo ha sido buscar una menor direccionalidad a mercado. Con respecto a la estructura de Santalucía Retorno Absoluto, seguimos manteniendo una alta diversificación en estrategias líquidas englobadas en las cuatro grandes categorías del retorno absoluto: Event Driven, Relative Value, Global Macro y Equity Hedge.

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

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

En cuanto a las mayores posiciones en fondos de terceras gestoras destacamos HELIUM-HELIUM FUND de la gestora Syquant (4,89%), el FI LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY de la gestora Amundi (4,82%) y el CT Real Estate Equity Market Neutral Fund de la gestora Columbia Threadneedle (4,43%). Sobre el patrimonio total del fondo, estas 3 posiciones representan un 14,28%. A cierre del periodo el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 88,26%.

Las posiciones que más han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo en el periodo han sido el FI. MAN GLG-ALPHA SELECT (0,14%), el FI DWS CONCEPT KALDEMORGEN (0,10%) y el LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY (0,08%). Por la parte negativa, las posiciones que más rentabilidad restaron al fondo en el periodo, el FI SCHRODER GAIA HELIX (-0,15%), el FI GOLDMAN SACHS SICAV I GS ABSOLUTE RETURN (-0,14%) y el FI AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES (-0,11%).

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 las mismas estaba encaminada a la protección de la cartera en entornos bajistas de mercado tanto en el índice Eurostoxx 50 como en el Ibex 35, instrumentalizada con futuros sobre índices. En todo caso, deben considerarse derivados de cobertura.

En concreto se han comprado y vendido futuros sobre el IBEX 35 y el EUROSTOXX 50 cuyo subyacente es el IBEX 35 y el EUROSTOXX 50 respectivamente. El resultado de esta operativa es de 476.221,00 euros.

Al final del periodo permanecen en cartera posiciones abiertas de futuros vendidos del IBEX 35 y del EUROSTOXX 50, con la finalidad de cobertura

El importe nominal comprometido es de 6.226,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 78,91%.

El grado de cobertura del tipo de cambio de los activos en Ibex 35 y Eurostoxx 50, durante el periodo ha sido de un 99,13%.

d) Otra información sobre inversiones

Uno de los Fondos en cartera, Exane Integrale con un peso del 7,1% del Fondo, suspendió la publicación de su valor liquidativo con fecha 12 de marzo de 2020 y, tras un breve período de tiempo, comunicó formalmente su liquidación, estando el Fondo a la espera de fijar el calendario de devoluciones del capital invertido.

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 0,08% y de un -0,19% respectivamente.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada del fondo (entendiendo por volatilidad histórica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo) ha sido del 1,84% mientras que la Letra del Tesoro y el Ibex han sido del 0,82% y 20,47% respectivamente.

El fondo ha asumido en el periodo una volatilidad inferior a la del Ibex 35 pero superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año. La diferencia se debe a la menor volatilidad de la gestión alternativa frente a los activos tradicionales como por ejemplo el Ibex 35.

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

El VAR histórico de la cartera indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El VAR acumulado es un 0,42% para la Clase A, un 0,44% para la Clase B y un 0,41% para la Clase C.

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 periodo no se han celebrado juntas de los valores en los que está invertido el Fondo, por lo que durante el periodo no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna Junta General de Accionistas.

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 2.271,66 €.

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 ralentización de las economías y el incremento de la tensión geopolítica nos lleva a pensar que la volatilidad se mantendrá elevada durante el año. Este contexto de ralentización e inflación nos hace pensar que la renta variable, y más en concreto las compañías cíclicas pueden verse perjudicadas. Por ello, el fondo seguirá manteniendo una cartera diversificada de estrategias alternativas que le permita minimizar los riesgos que nos podamos ir encontrando. Aprovecharemos las oportunidades que surjan para aumentar sensibilidad a los distintos riesgos a los que tenemos acceso, pero siempre teniendo en mente obtener en el total de la cartera una baja correlación con los activos tradicionales.

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
ES0108642002 - PARTICIPACIONES SL IBERICO ACC	EUR	2.468	4,26	3.277	5,35
ES0170147039 - PARTICIPACIONES SL ESPABOLSA FI	EUR	2.494	4,31	3.271	5,34
ES0170141032 - PARTICIPACIONES SL EUROOLSA FI	EUR	1.349	2,33	1.465	2,39
TOTAL IIC		6.311	10,90	8.013	13,08
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.311	10,90	8.013	13,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
IE0032464921 - PARTICIPACIONES FI AIEURSI ID Equity	EUR	2.423	4,18	0	0,00
LU2039784645 - PARTICIPACIONES FI FRBHEOE LX Equity	EUR	1.533	2,65	1.828	2,99
IE00BD2B9827 - PARTICIPACIONES FI TWCBEA ID Equity	EUR	1.999	3,45	2.692	4,40
IE00B8BS6228 - PARTICIPACIONES FI LTASIEU ID Equity	EUR	2.812	4,86	2.763	4,51
LU1334564140 - PARTICIPACIONES FI HFHFICP LX Equity	EUR	2.851	4,92	2.822	4,61
LU0459998588 - PARTICIPACIONES FI AIGCIHE LX Equity	EUR	1.992	3,44	2.049	3,35
IE00B6TYL671 - PARTICIPACIONES FI KCARACE ID Equity	EUR	2.486	4,29	2.511	4,10
FR0012502268 - PARTICIPACIONES FI CANICE FP Equity	EUR	2.602	4,49	2.615	4,27
LU1382784764 - PARTICIPACIONES FI BSGI2HE LX Equity	EUR	2.389	4,13	2.381	3,89
LU1505874849 - PARTICIPACIONES FI ALCOITE LX Equity	EUR	2.386	4,12	2.396	3,92
IE00B7WC3B40 - PARTICIPACIONES FI TFREEUB ID Equity	EUR	2.659	4,59	2.692	4,40
IE00B6T42S66 - PARTICIPACIONES FI TRITOEIA ID Equity	EUR	2.450	4,23	2.459	4,02
LU1433232698 - PARTICIPACIONES FI PTRAHIE LX Equity	EUR	2.508	4,33	2.509	4,10
LU0776931064 - PARTICIPACIONES FI BLEAIZE LX Equity	EUR	510	0,88	502	0,82
LU1103307663 - PARTICIPACIONES GS - SICAV I	EUR	1.968	3,40	2.041	3,33
LU1809996710 - PARTICIPACIONES SCHRODER GAIA HELIX	EUR	2.311	3,99	2.683	4,38
LU0599947438 - PARTICIPACIONES DWS-CONC KALD-IC	EUR	0	0,00	2.329	3,80
IE00B3LJVG97 - PARTICIPACIONES MAN FUNDS VI PLC - M	EUR	2.675	4,62	2.616	4,27
LU0494762056 - PARTICIPACIONES BELLEVUE FUNDS LUX	EUR	1.465	2,53	1.514	2,47
LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - CRE	EUR	2.373	4,10	2.374	3,88
LU0438336777 - PARTICIPACIONES BlackRock Strategic	EUR	2.409	4,16	2.464	4,03
TOTAL IIC		44.801	77,36	46.240	75,54
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		44.801	77,36	46.240	75,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		51.112	88,26	54.253	88,62

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)

