

Datos identificativos

ISIN	ES0170138004
Patrimonio del fondo	239.382.429 €
Fecha de lanzamiento	27/04/2010
Divisa	Euro
Inversión mínima	1.000.000 €
Rating Morningstar	★★★★
Fecha de Cartera	31/05/2021
Perfil de Riesgo CNMV (sobre 7)	3
VL Cierre de Mes	19,51 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,42%
Comisión de gestión	0,35%

Estrategia de inversión

El fondo tendrá el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). Los emisores y mercados serán principalmente de la zona Euro y minoritariamente de la OCDE pudiendo invertir puntualmente hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. La duración media de la cartera oscilará entre 0 - 8 años. No existe predeterminación en cuanto a la calificación crediticia de los emisores/ emisiones. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La exposición al riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total.

Comentario mensual del gestor

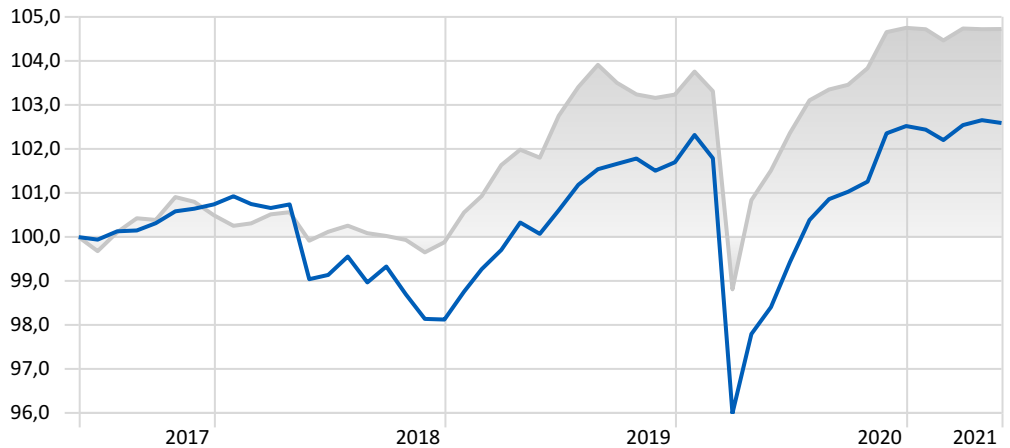
La cartera mantiene un reducido riesgo de tipos de interés, con una duración en torno a 2,25, ligeramente inferior a la del mes pasado. Mantenemos una posición neta corta en futuros sobre el bono alemán a 10 años y el bono americano a 5 años, además de una posición de "steepening" via futuros del bund alemán para aprovechar futuras subidas en la pendiente de tipos. Seguimos favoreciendo la exposición a la periferia europea, especialmente al sector financiero, y seguimos sin exposición a los sectores más vulnerables en la presente crisis como turismo, aerolíneas, hoteles, distribución, consumo cíclico. Durante el mes hemos reducido ligeramente la exposición a crédito, vendiendo posiciones en Vonovia, Sidecu, UBS, Generali, Unicredit y híbridos de Telefónica, rotando a posiciones más cortas con compras en Cajamar, Liberbank, pagarés de EBN y el fondo DPAM de High Yield a corto plazo. Hemos abierto una posición en USD via compra de un bono de Morgan Stanley. La TIR media de la cartera se sitúa en el entorno del 0,26%, lo que ofrece un atractivo valor relativo con respecto a los tipos de interés libres de riesgo a largo plazo, medido por el plazo a 10 años del Gobierno alemán, que cierra el mes de abril en -0,19%. Pensamos que la rentabilidad esperada de la cartera sigue siendo atractiva y que seguirá poniéndose en valor en la medida en que continúe la recuperación económica y el apoyo de los principales Bancos Centrales.

Datos Gestora

Gestora	Santalucía Asset Management SGIC
CIF	A-85534667
Depositario	BNP Paribas Securities Services (España) S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.
Sitio Web	www.santaluciaam.es
Dirección	Plaza de España, 15 (Madrid)
Teléfono	(+34) 91 297 16 70

Fuente: Morningstar Direct

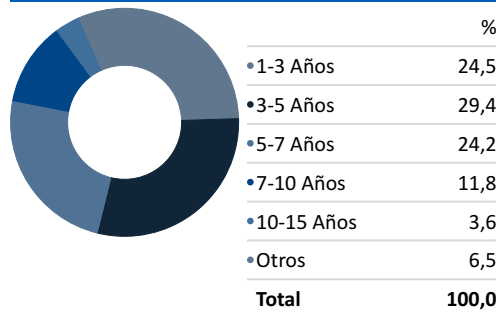
Evolución histórica



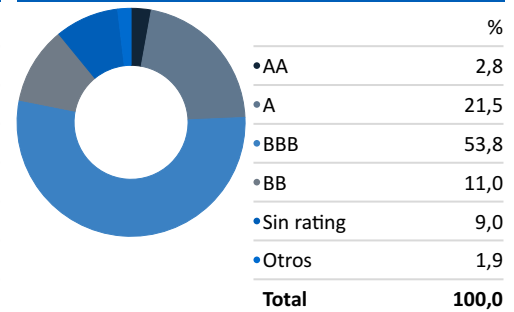
— Santalucía Renta Fija A FI

■ Benchmark SL RF

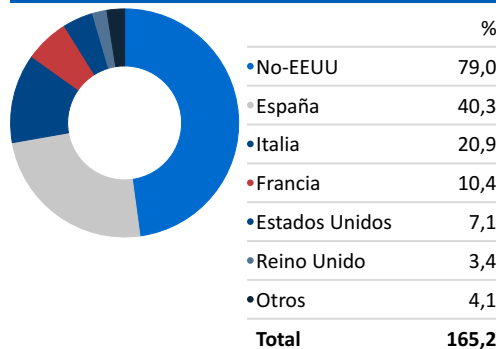
Vencimiento



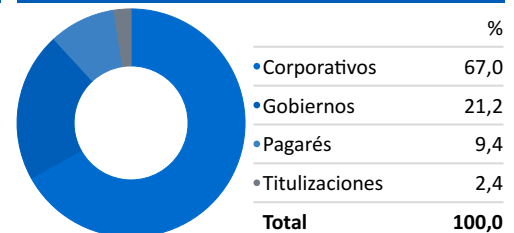
Calidad crediticia



País



Sector



Principales posiciones

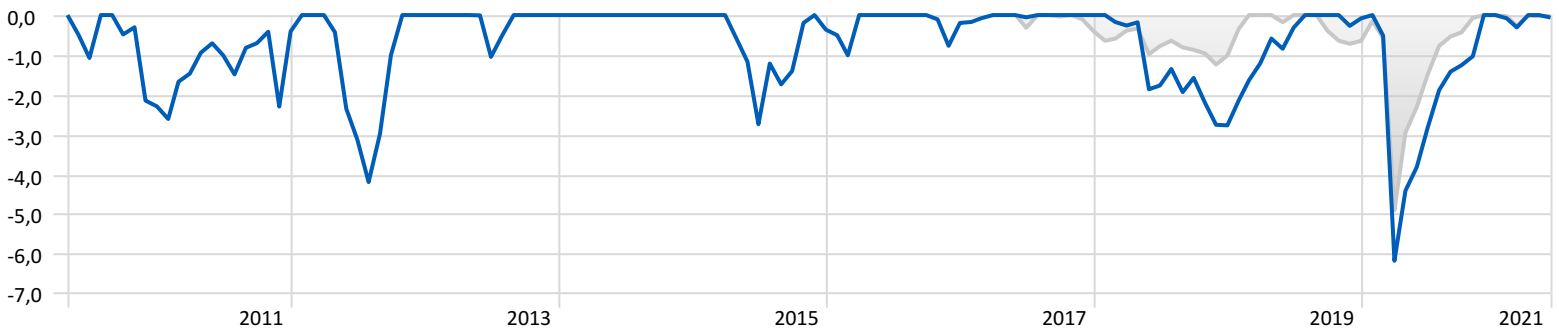
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2021

	Peso	Vencimiento	País
Italy (Republic Of) 0%	5,22%	15/11/2024	ITA
DPAM L Bonds EUR High Yield S/T F	3,59%		LUX
Santalucía RF Corto Plazo Euro A FI	2,94%		ESP
Intesa Sanpaolo S.p.A. 0%	2,63%	13/09/2023	ITA
ADIF - Alta Velocidad 0%	2,54%	04/05/2026	ESP
Nordea Bank ABP 0%	2,47%	18/05/2026	FIN
Italy (Republic Of) 0%	2,46%	01/04/2026	ITA
Caixabank S.A. 0%	2,43%	15/02/2024	ESP
ADIF - Alta Velocidad 0%	2,42%	28/01/2025	ESP
Liberbank S.A.	2,33%	14/03/2022	ESP

Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2021	-0,08%	-0,23%	0,33%	0,11%	-0,06%								0,07%
2020	0,61%	-0,52%	-5,69%	1,87%	0,62%	1,04%	0,96%	0,47%	0,16%	0,23%	1,08%	0,16%	0,81%
2019	0,64%	0,52%	0,44%	0,62%	-0,26%	0,54%	0,57%	0,35%	0,12%	0,12%	-0,27%	0,19%	3,64%
2018	0,18%	-0,17%	-0,09%	0,08%	-1,68%	0,10%	0,42%	-0,59%	0,36%	-0,64%	-0,56%	-0,01%	-2,59%
2017	0,02%	0,10%	0,28%	0,27%	0,03%	-0,06%	0,19%	0,02%	0,16%	0,27%	0,06%	0,10%	1,45%

Máxima pérdida



— Santalucía Renta Fija A FI

— Benchmark SL RF

Rentabilidad anualizada

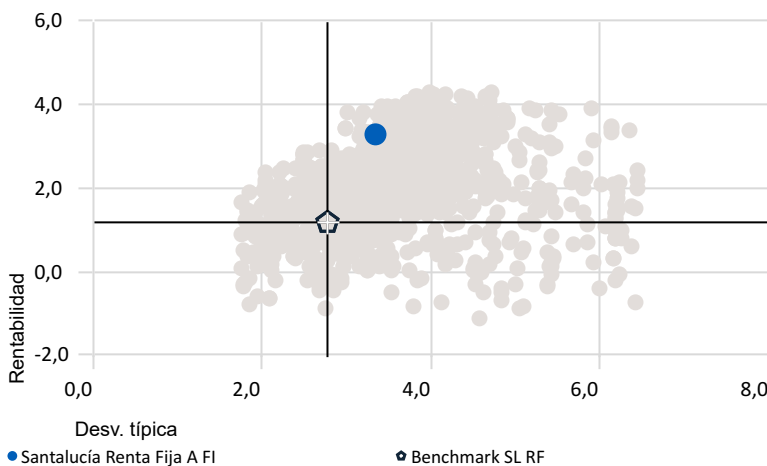
	YTD	1 año	3 años	5 años	7 años	10 años
Santalucía Renta Fija A FI	0,07%	4,24%	1,18%	0,87%	1,86%	3,61%
Benchmark SL RF	-0,03%	3,16%	1,58%	1,16%	1,16%	1,16%

Riesgo

	Volatilidad	Alpha	Beta	R2	Sharpe	TE
Santalucía Renta Fija A FI	3,35%	-0,63	1,08	98,18	0,58	1,20
Benchmark SL RF	2,78%	0,00	1,00	100,00	0,70	0,00

Rentabilidad - Riesgo

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Diversified Bond

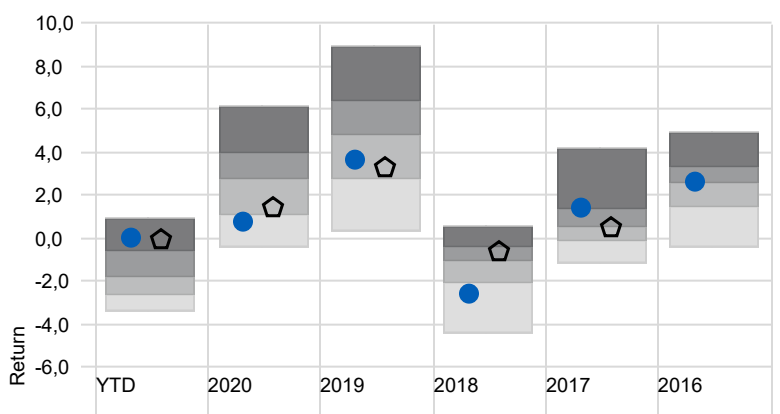


● Santalucía Renta Fija A FI

◐ Benchmark SL RF

Rentabilidad vs. Benchmark

■ Cuartil superior ■ 2do Cuartil ■ 3er Cuartil ■ Cuartil inferior



● Santalucía Renta Fija A FI

◐ Benchmark SL RF

Disclaimer:

La información contenida en el presente documento ha sido suministrada por Morningstar, Inc. Se ofrece con carácter comercial y con fines exclusivamente informativos, y no constituye ninguna recomendación de inversión, asesoramiento personalizado u oferta. Asimismo, no se puede considerar un sustitutivo de los Datos Fundamentales del Inversor (DFI) o de cualquier otra información legal que deba ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de la Gestora www.santaluciaam.es y en la CNMV. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Santa Lucía Asset Management, SGIIC, SA no tendrá responsabilidad alguna por cualquier reclamación derivada del uso de la información facilitada.