

Datos identificativos

ISIN	ES0108686033
Patrimonio del fondo	9.372.231 €
Fecha de lanzamiento	14/06/2019
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	14,13 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,47%
Comisión de gestión	0,35%

Estrategia de inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice EFFA, 3-5 años. Se invertirá el 100% de la exposición total en renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores públicos o privados, en concreto Letras del Tesoro, Pagarés de Empresa o bonos y Adquisición temporal de activos de Deuda Pública. Los emisores/mercados serán principalmente pertenecientes a la OCDE, pudiendo invertir un máximo del 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes.

Comentario mensual del gestor

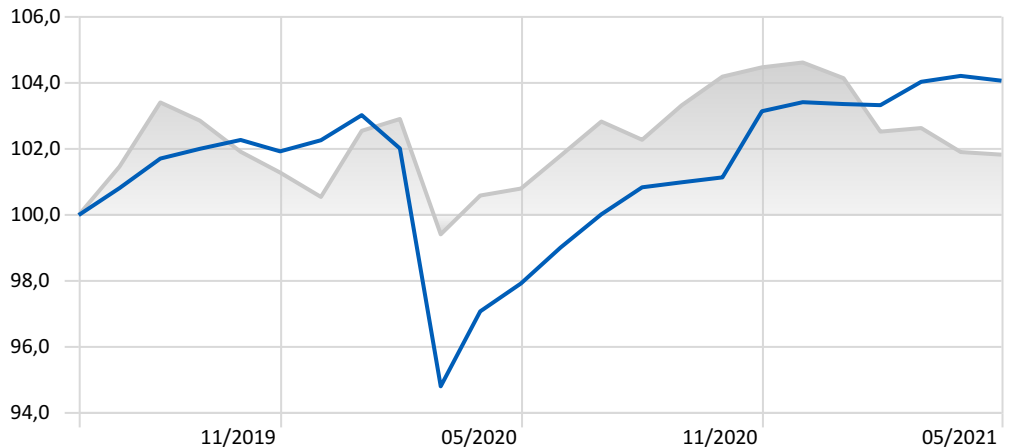
La cartera mantiene un reducido riesgo de tipos de interés, con una duración en torno a 2 años. Mantenemos una posición neta corta en futuros sobre el bono alemán a 10 años y el bono americano a 5 años, además de una posición de "steepening" via futuros del bund alemán para aprovechar futuras subidas en la pendiente de tipos. Seguimos favoreciendo la exposición a la periferia europea, especialmente al sector financiero en sus tramos subordinados, y seguimos sin exposición a los sectores más vulnerables en la presente crisis como turismo, aerolíneas, hoteles, distribución, consumo cíclico. Hemos reducido ligeramente la exposición a crédito, vendiendo posiciones de Sidecu, Unicredit, Rabobank e híbridos de Telefónica, y comprando 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 0,45%, 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 muy 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

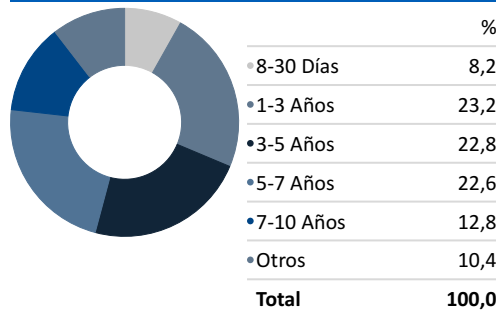
Evolución histórica



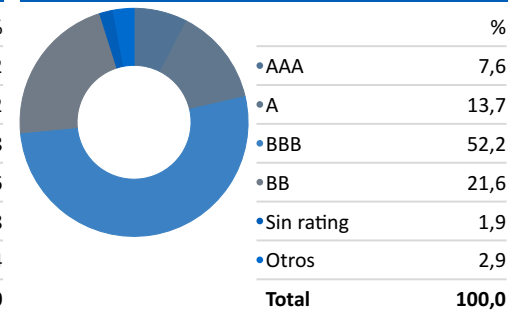
— Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

■ BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

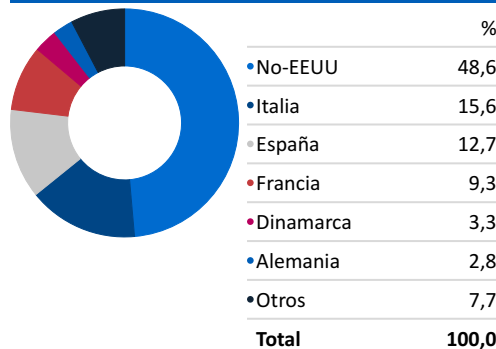
Vencimiento



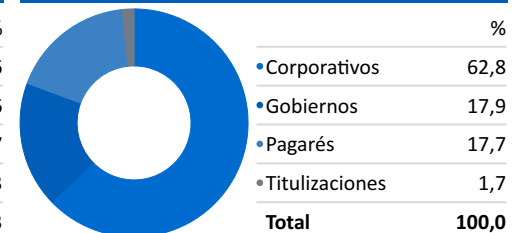
Calidad crediticia



País



Sector



Principales posiciones

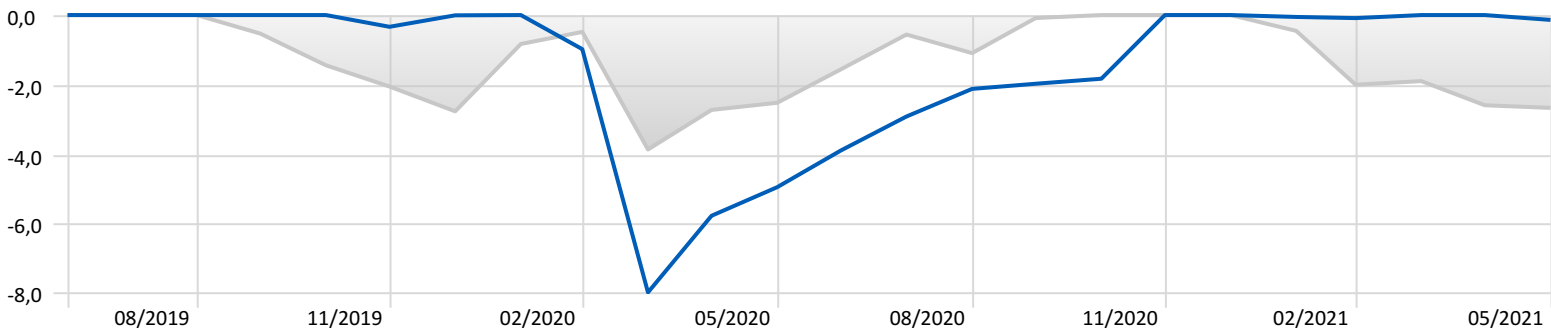
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2021

Posición	Peso	Vencimiento	País
Euro Bobl Future June 21	8,25%	08/06/2021	DEU
Italy (Republic Of) 0%	4,57%	01/07/2024	ITA
DPAM L Bonds EUR High Yield S/T F	3,46%		LUX
Italy (Republic Of) 0%	3,04%	01/04/2026	ITA
Assicurazioni Generali S.p.A. 0%	2,87%	04/05/2026	ITA
Caixa Geral de Depositos, S.A. 0%	2,82%	28/06/2023	PRT
ABN AMRO Bank N.V. 0%	2,80%	06/07/2022	NLD
Societe Generale S.A. 0%	2,74%	07/06/2023	FRA
Electricite de France SA 0%	2,67%	24/07/2024	FRA
Nykredit Realkredit A/S 0%	2,64%	15/04/2026	DNK

Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2021	-0,05%	-0,03%	0,68%	0,17%	-0,14%								0,63%
2020	0,74%	-0,98%	-7,05%	2,39%	0,87%	1,11%	1,02%	0,82%	0,15%	0,15%	1,98%	0,27%	1,13%
2019							0,82%	0,89%	0,29%	0,26%	-0,34%	0,33%	
2018													
2017													

Máxima pérdida



— Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

— BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

Rentabilidad anualizada

YTD 1 año 3 años 5 años 7 años 10 años

Santalucía Renta Fija Dinámica A FI 0,63% 6,26%

BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR -2,67% 1,02% 2,60% 1,70% 2,61% 3,88%

Riesgo

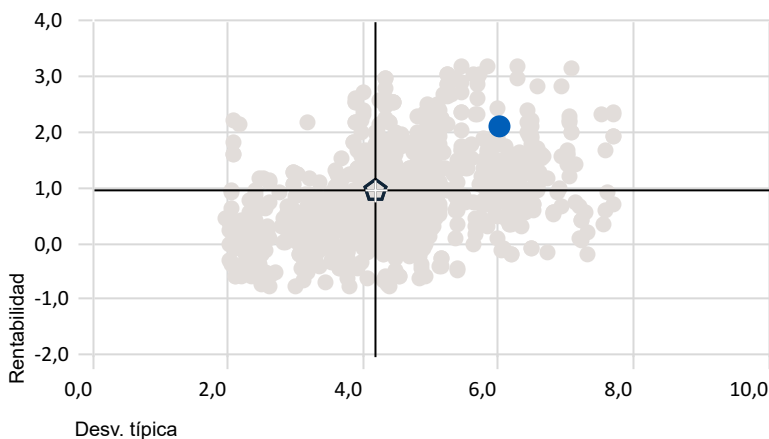
Volatilidad Alpha Beta R2 Sharpe TE

Santalucía Renta Fija Dinámica A FI 6,01% 0,51 1,19 82,80 0,84 4,22

BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR 4,17% 0,00 1,00 100,00 0,94 0,00

Rentabilidad - Riesgo

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

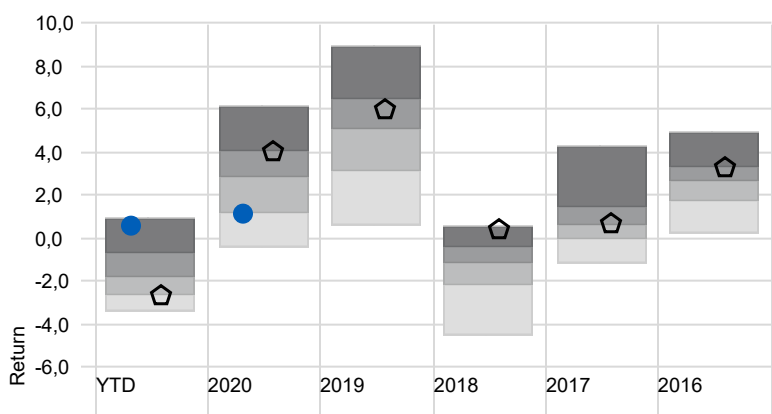


● Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

● BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

Rentabilidad vs. Benchmark

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



● Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

● BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

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 ni 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 denuncie cualquier irregularidad en el 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.