

## Datos identificativos

ISIN	ES0170138004
Patrimonio del fondo	170.951.245 €
Fecha de lanzamiento	27/04/2010
Divisa	Euro
Inversión mínima	1.000.000 €
Rating Morningstar	★★★
Fecha de Cartera	29/02/2020
Perfil de Riesgo CNMV (sobre 7)	2
VL Cierre de Mes	19,36 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,42%
Comisión de gestión	0,35%

## Estrategia de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 40% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Total Return Euro Govt 3-5Yr; 40% Iboxx Corporate Total Return 3-5Yr; 15% Iboxx Corporate Total Return EUR Liquid High Yield y 5% Índice AFI de repo día sobre gobierno español. 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 2 - 8 años. No existe predeterminación en cuanto a la calificación crediticia de los emisores/ emisiones. La exposición al riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total.

## Comentario mensual del gestor

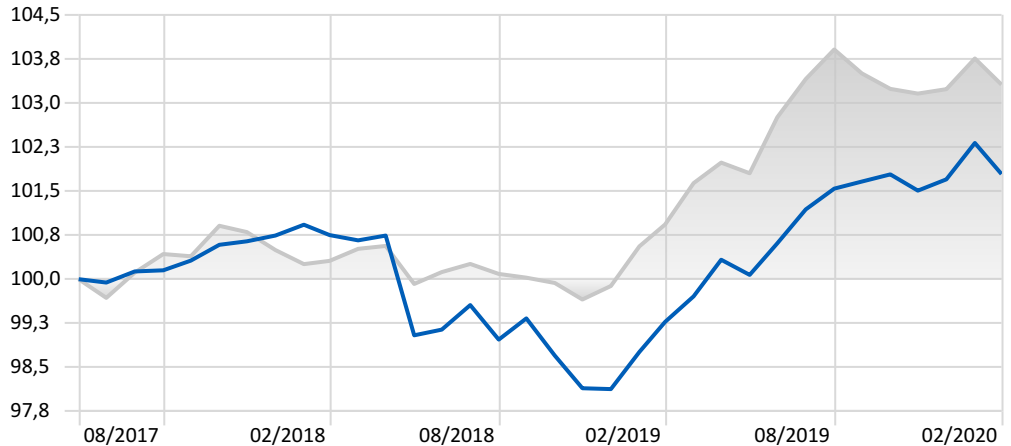
Los mercados han estado dominados por una mayor volatilidad, debido principalmente a la evolución de la epidemia de coronavirus, que se ha comenzado a extender desde China a otros países, incrementando la incertidumbre sobre sus consecuencias en el crecimiento global. Esto se ha traducido en una huida hacia activos refugio, provocando una ampliación en los diferenciales de crédito y en las primas de riesgo de países periféricos, siendo Italia el mayor afectado dentro de Europa, debido al número significativo de casos de infección por coronavirus. Todo ello ha llevado al Bund alemán a una rentabilidad del -0,61%, y a las primas de riesgo de España e Italia a 89 y 171 puntos básicos, respectivamente. En este contexto, el Fondo ha tenido una rentabilidad negativa en febrero del -0.52%, debido a su mayor exposición a riesgo de crédito, deuda subordinada y periférica, donde seguimos sobreponderados. El fondo ha mantenido su duración en el entorno del 2.50, y seguimos ampliando la diversificación de emisores en periferia y en el sector financiero y corporativo.

## Datos identificativos

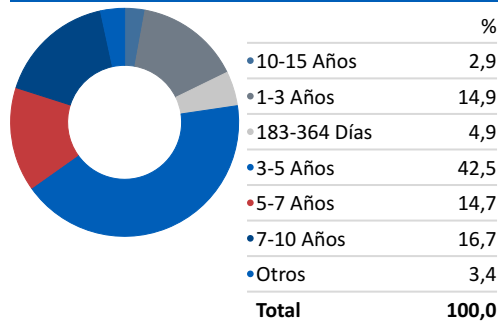
Gestora	Santalucía Asset Management SGIC
CIF	A-85534667
Depositario	BNP Paribas Securities Services (España) S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.
Sitio web	www.santaluciaam.es
Dirección	Plaza de España, 15 (Madrid)
Teléfono	(+34) 91 297 16 70

Fuente: Morningstar Direct

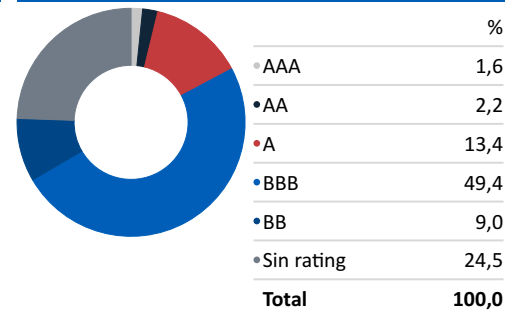
## Evolución histórica



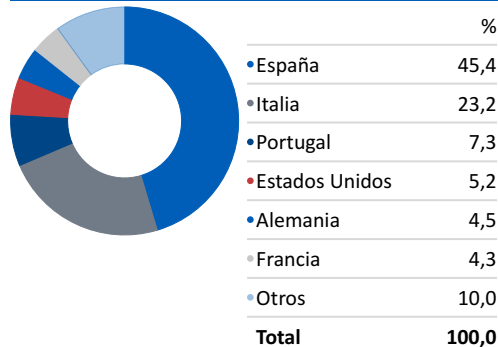
## Vencimiento



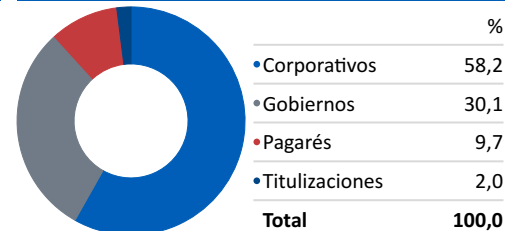
## Calidad crediticia



## País



## Sector



## Principales posiciones

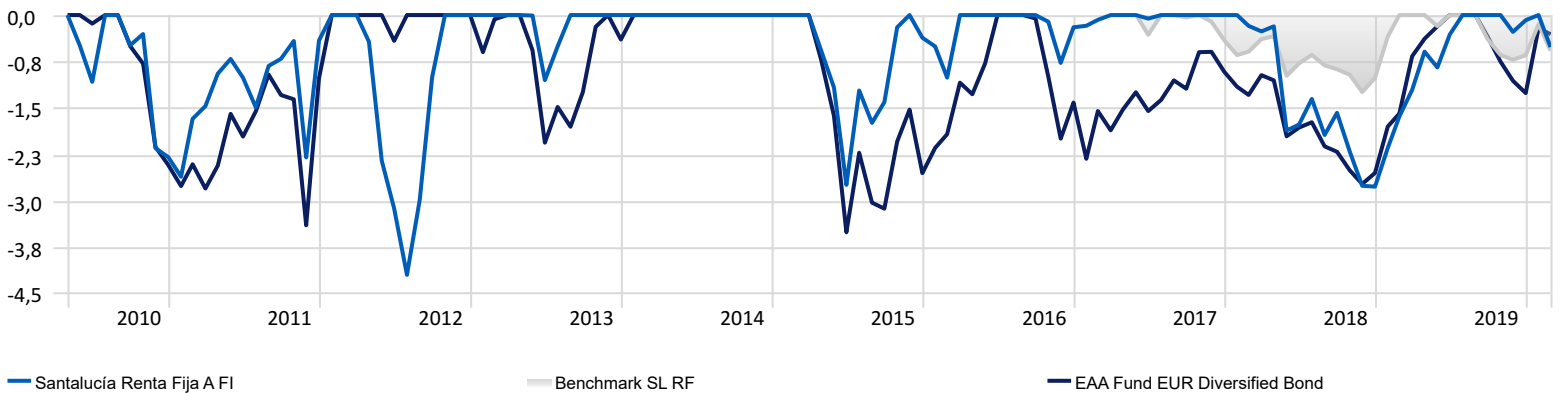
Fecha de la posición en cartera: 29/02/2020

Instrumento	Peso	Vencimiento	País
Future on 2 Year Treasury Note Future Sept 20	12,63%		
Portugal (Republic Of) 0%	4,87%	05/12/2022	PRT
Italy (Republic Of) 0%	4,39%	15/11/2024	ITA
UBI Banca Spca 0%	3,59%	11/09/2021	ITA
Criteria Caixa S.A., Sociedad Unipersonal 0%	3,44%	10/05/2023	ESP
Bankia S.A. 0%	2,88%	15/02/2024	ESP
IE2 Holdco, S.A.U. 0%	2,83%	27/08/2023	ESP
Kutxabank, S.A. 0%	2,53%	25/09/2024	ESP
AVINTIA PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES, S.L 0%	2,45%	01/09/2020	ESP
Fcc Servicios Medio Ambiente Holding Sa 0%	2,39%	04/09/2023	ESP

## Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2020	0,61%	-0,52%											0,09%
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%
2016	-0,14%	-0,51%	1,61%	0,46%	0,13%	0,06%	0,80%	0,27%	0,14%	-0,11%	-0,67%	0,58%	2,64%

## Máxima pérdida



## Rentabilidad anualizada

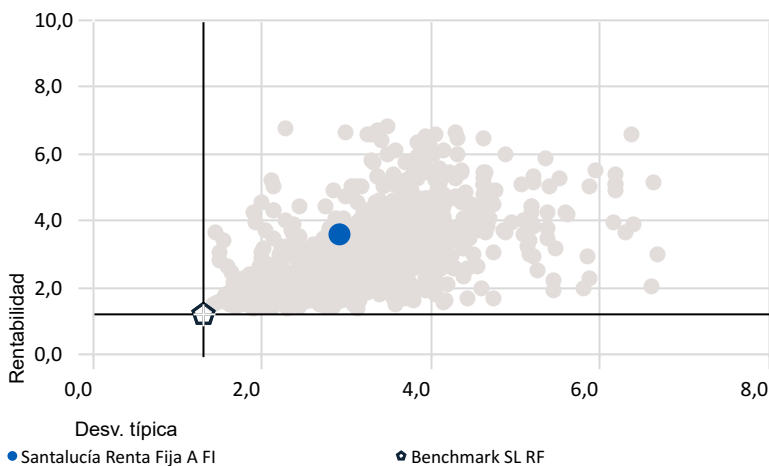
	YTD	1 año	3 años	5 años	7 años	10 años
Santalucía Renta Fija A FI	0,09%	2,53%	0,79%	1,17%	3,39%	3,63%
Benchmark SL RF	0,08%	2,36%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%

## Riesgo

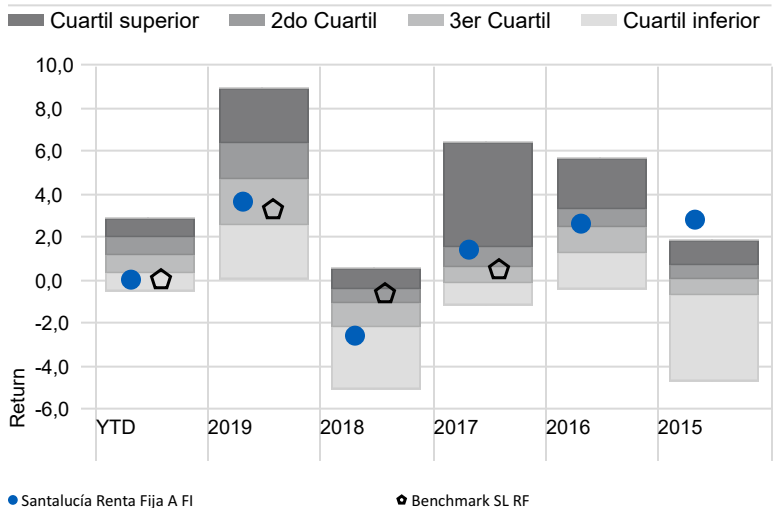
	Volatilidad	Alpha	Beta	R2	Sharpe	Tracking Error
Santalucía Renta Fija A FI	2,91%	-0,42	1,07	97,34	0,36	1,15
Benchmark SL RF	1,31%	0,00	1,00	100,00	-1,17	0,00

## Rentabilidad - Riesgo

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



## Rentabilidad vs. Benchmark



**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](http://www.santaluciaam.es) y en la CNMV. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Santa Lucía Asset Management, SGIC, SA no tendrá responsabilidad alguna por cualquier reclamación derivada del uso de la información facilitada.