

Datos identificativos

ISIN	ES0108612021
Patrimonio del fondo	11.474.736 €
Fecha de lanzamiento	21/04/2017
Divisa	Euro
Inversión mínima	1.000.000 €
Rating Morningstar	
Rating Sostenibilidad Morningstar	
Fecha de Cartera	29/02/2020
Perfil de Riesgo CNMV (sobre 7)	6
VL Cierre de Mes	8,50 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,67%
Comisión de gestión	0,55%

Estrategia de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice STOXX Europe 600 (Net Return) EUR. Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. Los emisores/mercados europeos supondrán, al menos, el 75% de la exposición en renta variable. El resto de la exposición a renta variable se podrá invertir en emisores/mercados de otros países OCDE y, hasta un 10%, en valores de emisores/mercados de países emergentes. Se invertirá en compañías con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo. Se podrá tener hasta un 25% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia. El riesgo divisa será como máximo del 50% de la exposición total.

Comentario mensual del gestor

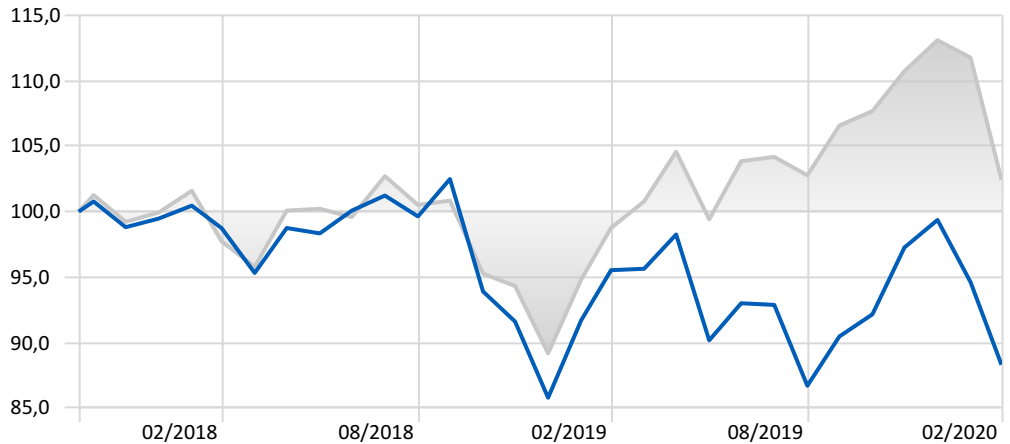
Durante el mes de febrero del año 2020, el Santalucía Europa Acciones ha caído un -6.69% vs un -8.54% del Stoxx 600 y un -8.32% del Stoxx 600 con dividendos. En el apartado de las compras, hemos seguido construyendo posiciones en Verallia, fabricante de vidrio Europeo, Tikehau, gestora Francesa de productos de inversión alternativa, Tenaris, líder mundial en OCTG de carbono, y en Befesa empresa de reciclado de residuos del sector acerero. Hemos seguido aumentando las posiciones en estas empresas debido a que la rentabilidad-riesgo desde estos niveles era sumamente atractiva. En el apartado de inicio de nuevas posiciones, hemos iniciado una posición en Krones, fabricante de máquinas para embotellar. Esta empresa la conocemos desde el año 2015. Tenemos que coger más sensibilidad con el plan de aumento de márgenes para poder seguir aumentando peso. En el apartado de reducción de pesos, hemos reducido peso en Esprinet. Después de un magnífico comportamiento en los últimos meses, el potencial de revalorización era menor. También hemos reducido el peso en Intesa SanPaolo, debido a su buen comportamiento. Durante el mes de febrero los mercados mundiales han seguido bajo presión debido al propagamiento del coronavirus fuera de las fronteras chinas. Esto ha provocado caídas y volatilidad en los mercados. Seguimos siendo positivos sobre la cartera actual y esperamos que en el medio-largo plazo nuestras empresas muestren su atractivo potencial de revalorización.

Datos identificativos

Gestora	Santalucía Asset Management SGIIC
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

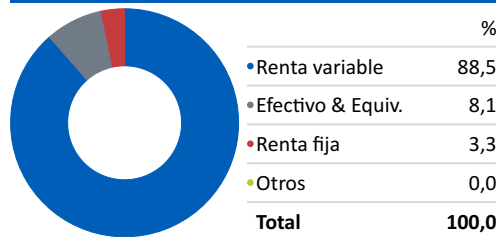
Evolución histórica



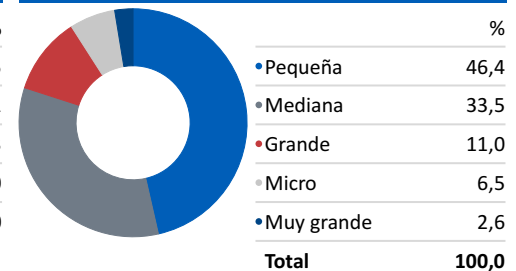
— Santalucía Europa Acciones A FI

— STOXX Europe 600 NR EUR

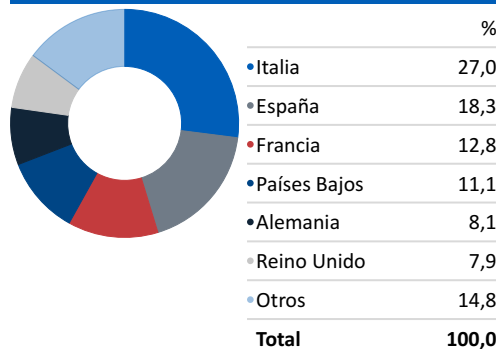
Activo



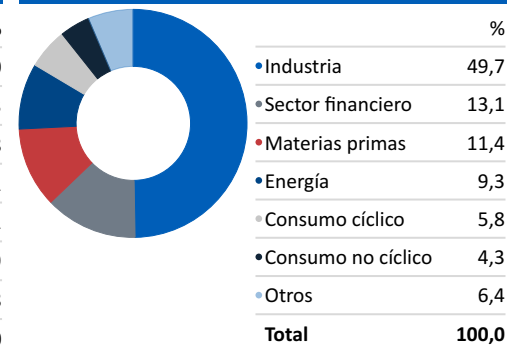
Capitalización



País



Sector



Principales posiciones

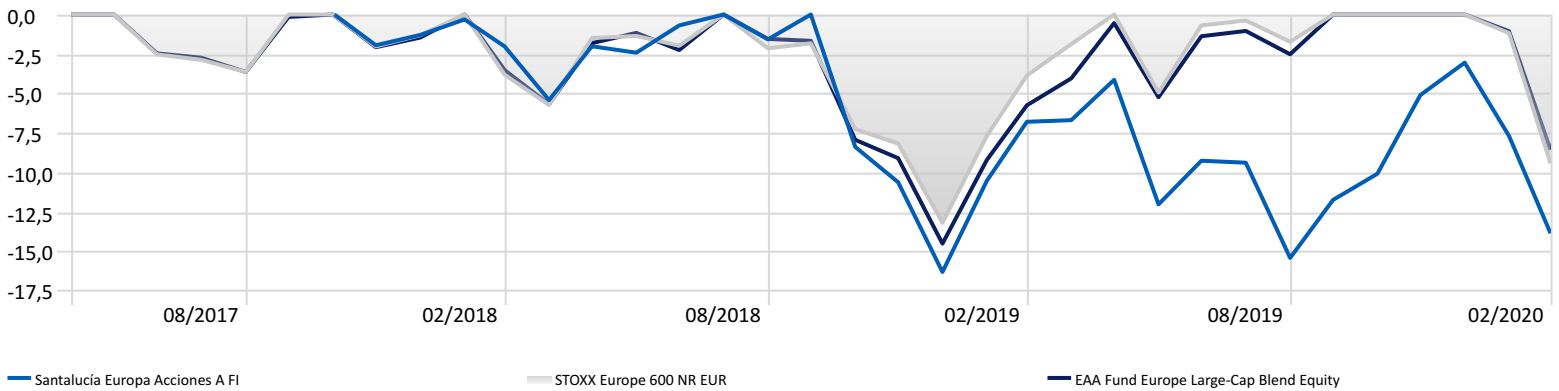
Periodo de tiempo: 01/03/2019 a 29/02/2020

Posición	Peso	Rentabilidad	Contribución
Elis SA	7,01%	17,10%	0,99%
Danieli & C. Officine Meccaniche SpA Registered Shares	6,93%	-22,97%	-1,66%
Prosegur Cash SA	6,78%	-32,83%	-2,69%
Intesa Sanpaolo	6,75%	11,43%	0,69%
Cerved Group SpA	6,16%	9,83%	0,65%
Koninklijke Boskalis Westminster NV	5,82%	-18,20%	-1,17%
InterContinental Hotels Group PLC	5,42%	-2,72%	-0,05%
IMCD NV	4,93%	8,33%	0,42%
Loomis AB B	4,83%	2,13%	0,20%
Eni SpA	3,97%	-21,99%	-0,84%

Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2020	-4,78%	-6,67%											
2019	6,89%	4,17%	0,11%	2,74%	-8,22%	3,14%	-0,14%	-6,65%	4,34%	1,87%	5,54%	2,16%	15,83%
2018	0,99%	-1,71%	-3,46%	3,60%	-0,41%	1,77%	1,15%	-1,57%	2,86%	-8,38%	-2,44%	-6,35%	-13,76%
2017											-1,95%	0,67%	
2016													

Máxima pérdida



Rentabilidad anualizada

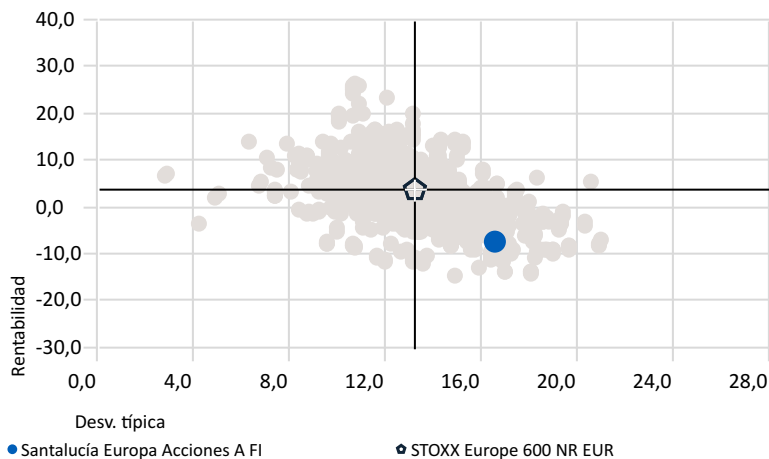
	YTD	1 año	3 años	5 años	7 años	10 años
Santalucía Europa Acciones A FI	-11,13%	-7,57%				
STOXX Europe 600 NR EUR	-9,42%	3,74%	3,33%	1,95%	6,69%	7,35%

Riesgo

	Volatilidad	Alpha	Beta	R2	Sharpe	Tracking Error
Santalucía Europa Acciones A FI	16,54%	-10,94	1,10	82,42	-0,80	8,07
STOXX Europe 600 NR EUR	13,26%	0,00	1,00	100,00	-0,15	0,00

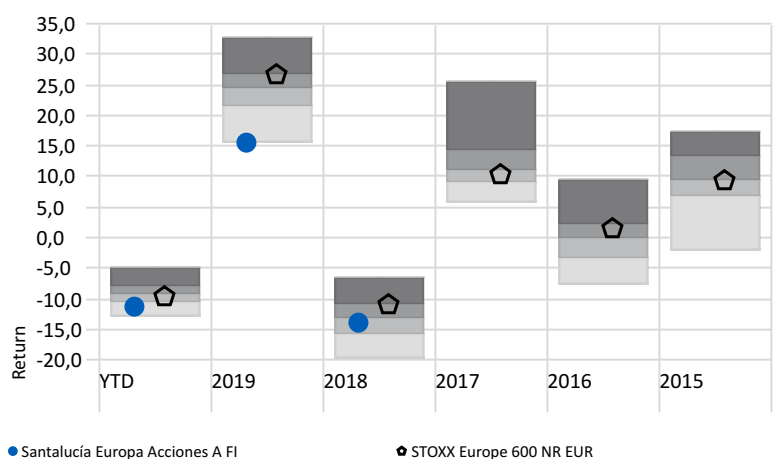
Rentabilidad - Riesgo

Peer Group (1-100%): Open End Funds - Europe/Africa/Asia - Europe Large-Cap Blend Equity



Rentabilidad vs. Benchmark

Cuartil superior 2do Cuartil 3er Cuartil Cuartil inferior



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, SGIC, SA no tendrá responsabilidad alguna por cualquier reclamación derivada del uso de la información facilitada.