

## Datos identificativos

ISIN	ES0108686033
Patrimonio del fondo	7.680.556 €
Fecha de lanzamiento	14/06/2019
Divisa	Euro
Inversión mínima	1.000.000 €
Rating Morningstar	
Fecha de Cartera	29/02/2020
Perfil de Riesgo CNMV (sobre 7)	3
VL Cierre de Mes	13,85 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,53%
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

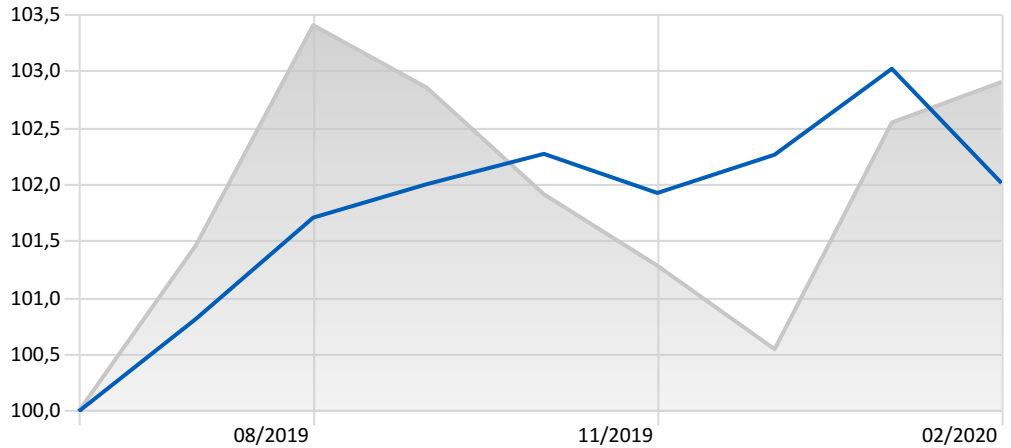
Los mercados han estado dominados por una mayor volatilidad, debido principalmente a la evolución de la epidemia de coronavirus, que se ha comenzado a extender desde China a otros países, incrementando la incertidumbre sobre sus consecuencias en el crecimiento global. Esto se ha traducido en una huida 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 -1.00%, 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 2.60, y seguimos ampliado la diversificación de emisores en periferia y en el sector financiero y corporativo.

## 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

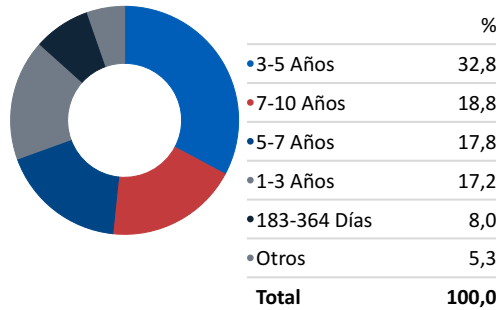
## Evolución histórica



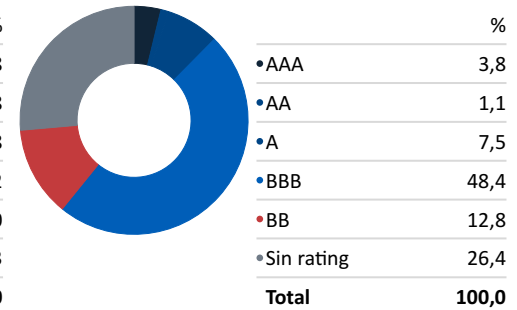
— Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

■ BBGBarc Euro Agg Bond TR EUR

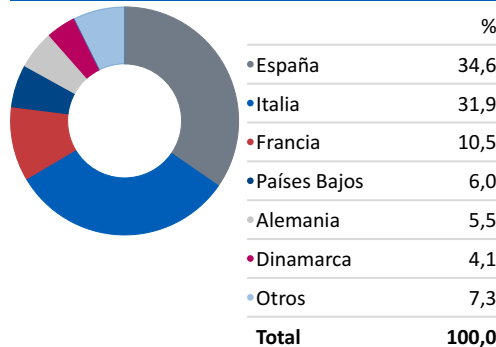
## Vencimiento



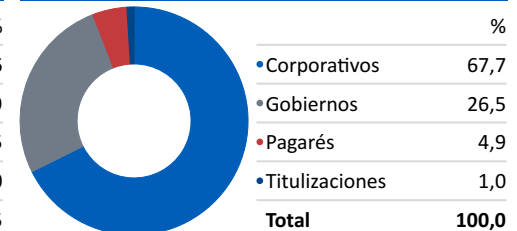
## Calidad crediticia



## País



## Sector



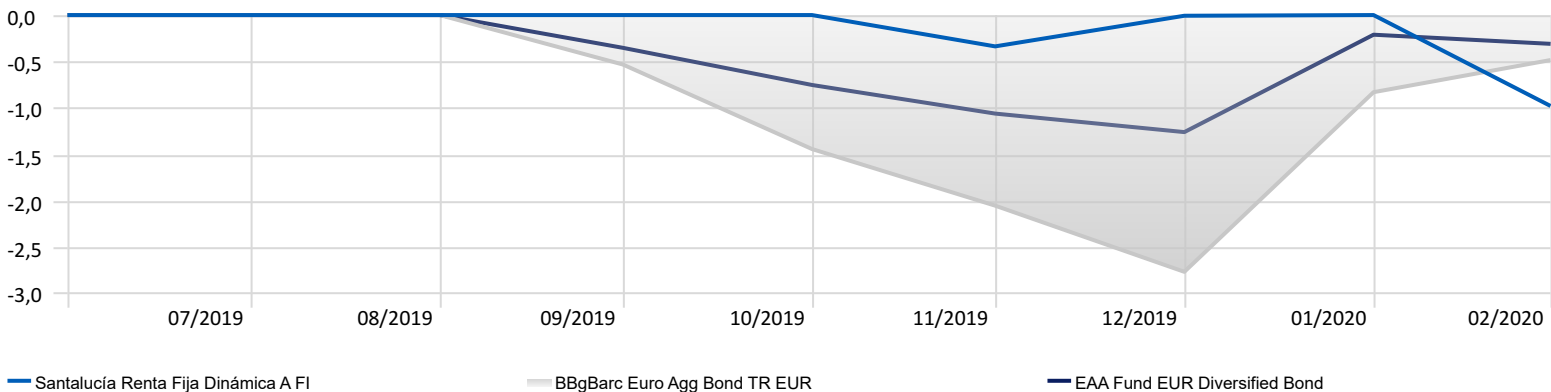
## Principales posiciones

	Peso	Vencimiento	País
Future on 2 Year Treasury Note Future Sept 20	22,08%		
Italy (Republic Of) 0%	9,45%	01/07/2024	ITA
AVINTIA PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES, S.L 0%	4,23%	01/09/2020	ESP
Deutsche Bank AG 0%	4,12%	18/01/2021	DEU
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. 0%	4,11%	09/08/2020	ESP
ABN AMRO Bank N.V. 0%	3,31%	06/07/2022	NLD
Assicurazioni Generali S.p.A. 0%	3,24%	04/05/2026	ITA
Liberbank SA	3,17%	14/03/2022	ESP
Caixa Geral de Depositos, S.A. 879.78%	3,16%	28/06/2023	PRT
Societe Generale S.A. 0%	3,13%	07/06/2023	FRA

## Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2020	0,74%	-0,98%											
2019							0,82%	0,89%	0,29%	0,26%	-0,34%	0,33%	
2018													
2017													
2016													

## Máxima pérdida



## Rentabilidad anualizada

YTD 1 año 3 años 5 años 7 años 10 años

Santalucía Renta Fija Dinámica A FI -0,24%

BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR 2,34% 7,52% 3,27% 2,25% 3,82% 4,11%

## Riesgo

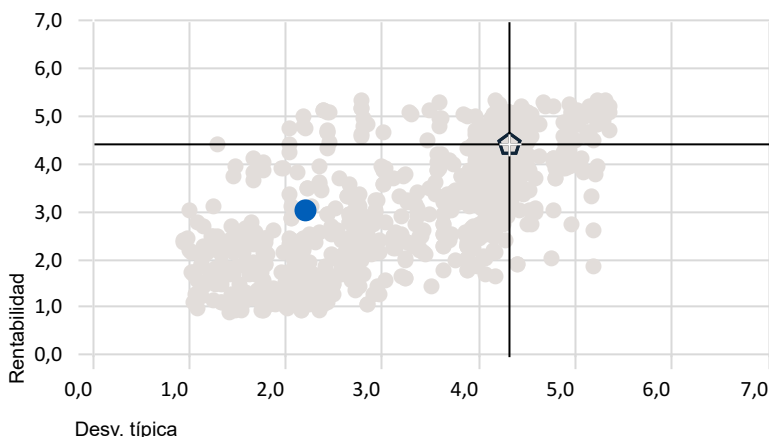
Volatilidad Alpha Beta R2 Sharpe TE

Santalucía Renta Fija Dinámica A FI 2,20% -1,25 1,04 59,32 -2,00 3,69

BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR 4,31% 0,00 1,00 100,00 -0,71 0,00

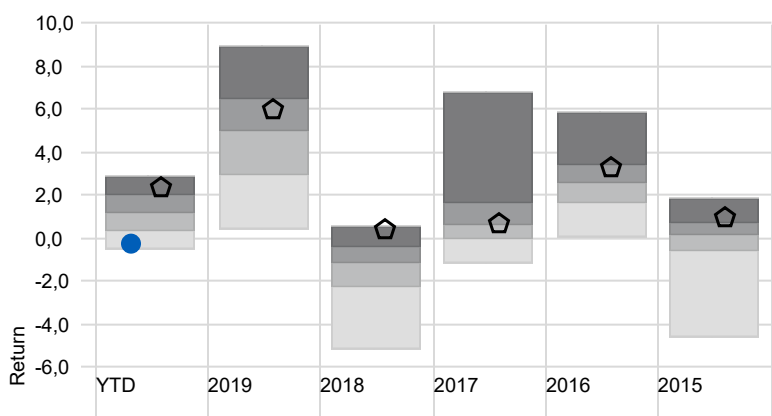
## Rentabilidad - Riesgo

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



## Rentabilidad vs. Benchmark

Cuartil superior 2do Cuartil 3er Cuartil Cuartil inferior



● Santalucía Renta Fija Dinámica A FI

◆ BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR

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