

Datos identificativos

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| ISIN | ES0170156030 |
| Patrimonio del fondo | 194.480.344 € |
| Fecha de lanzamiento | 10/05/2001 |
| Divisa | Euro |
| Inversión mínima | 2.500.000 € |
| Rating Morningstar | ★★★ |
| Rating Sostenibilidad Morningstar | 🌍🌍🌍 |
| Fecha de Cartera | 29/02/2024 |
| Nivel de Riesgo CNMV (sobre 7) | 2 |
| VL Cierre de Mes | 14,19 € |
| Política de dividendos | Acc |
| Gastos Corrientes | 0,36% |
| Comisión de gestión | 0,32% |

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 europeos y en menor medida de otros países OCDE, pudiendo invertir puntualmente hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. No existe predeterminación en cuanto a la calificación crediticia de emisores/emisiones, pudiendo por tanto estar toda la cartera invertida en baja calidad crediticia. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La duración media de la cartera será igual o inferior a 1 año. La exposición al riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de Renta Fija (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la gestora.

Comentario mensual del gestor

Los tipos de interés a corto plazo han repuntado significativamente, ante el cambio de percepción respecto al inicio del ciclo de bajada de tipos, que ahora se sitúa en junio, así como de la cuantía total de las bajadas, donde se descuentan 3 o 4 para el 2024 y un tipo terminal en torno al 2.50%.

Tanto los diferenciales de crédito como las primas de riesgo periféricas han estrechado ligeramente, en un entorno favorable a los activos de riesgo.

Mantenemos la sobreponderación en crédito, particularmente en el sector financiero a corto plazo.

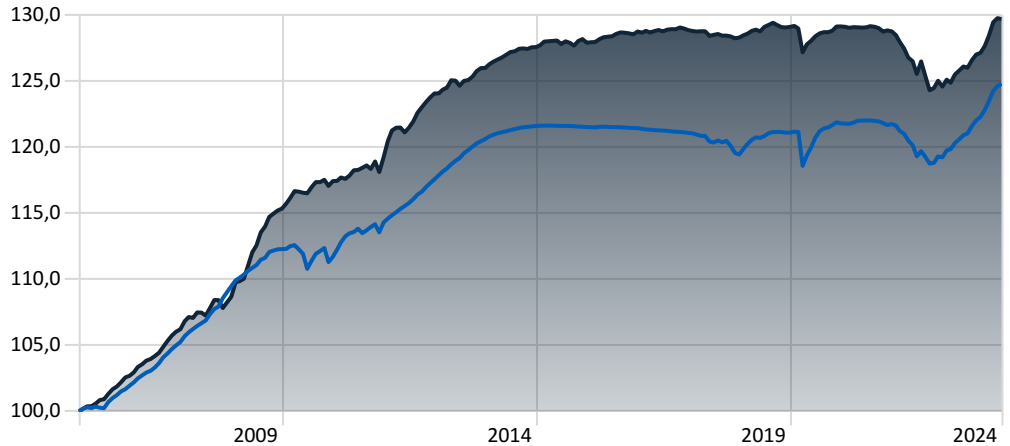
La TIR ofrecida por la cartera se sitúa en el 3.76%. La duración de la cartera se ha mantenido en 0.85 años.

Datos gestora

| | |
|-------------|-----------------------------------|
| Gestora | Santalucía Asset Management SGIC |
| CIF | A-85534667 |
| Depositario | BNP Paribas S.A., Sucursal España |
| Auditor | Ersnt & Young |
| Sitio web | www.santaluciaam.es |
| Dirección | Plaza de España, 15 (Madrid) |
| Teléfono | (+34) 91 297 16 70 |

Fuente: Morningstar Direct

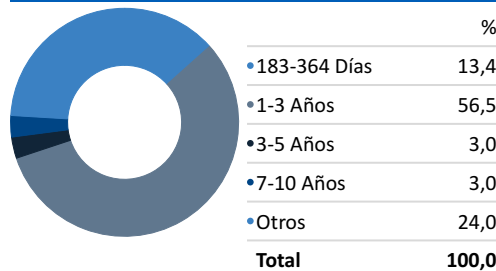
Evolución histórica



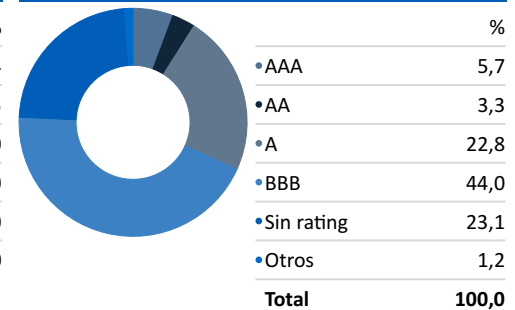
— Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

— Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR

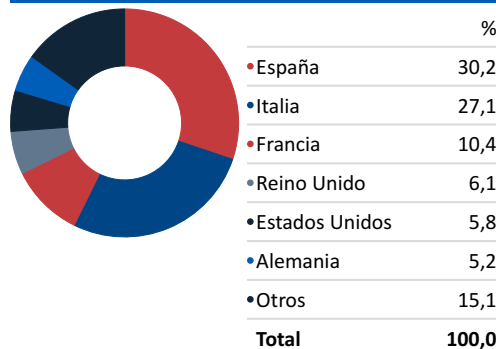
Vencimiento



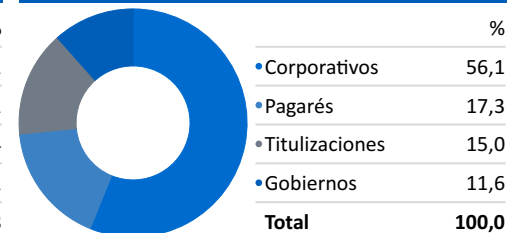
Calidad crediticia



País



Sector



Principales posiciones

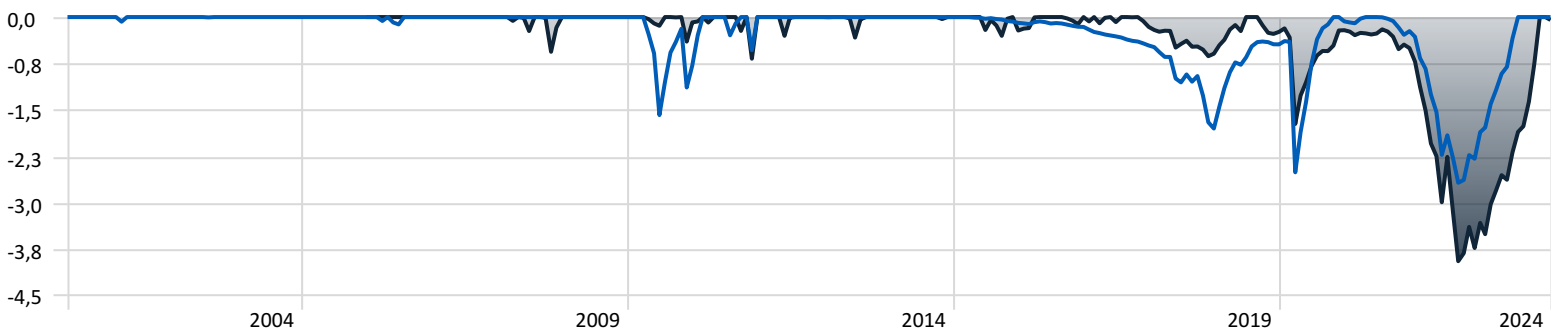
Fecha de la posición en cartera: 29/02/2024

| | Peso | Vencimiento | País |
|---------------------------------------|-------|-------------|------|
| Italy (Republic Of) 0% | 4,93% | 15/01/2026 | ITA |
| Italy (Republic Of) 0% | 3,86% | 13/12/2024 | ITA |
| Banca March S.A. 0% | 3,22% | 17/11/2025 | ESP |
| Cedulas TDA 6 0% | 2,93% | 23/05/2025 | ESP |
| Banque Federative du Credit Mutuel 0% | 2,91% | 23/05/2025 | FRA |
| Bank of America Corp. 0% | 2,69% | 22/09/2025 | USA |
| Banco de Sabadell SA | 2,61% | 22/07/2025 | ESP |
| Italy (Republic Of) 0% | 2,51% | 15/01/2025 | ITA |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | 2,44% | 26/05/2025 | ITA |
| Santander Consumer Bank AS 0% | 2,15% | 11/08/2025 | NOR |

Rentabilidades mensuales

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Año |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2024 | 0,30% | 0,14% | | | | | | | | | | | 0,43% |
| 2023 | 0,44% | 0,08% | 0,39% | 0,23% | 0,26% | 0,11% | 0,46% | 0,36% | 0,20% | 0,43% | 0,55% | 0,62% | 4,21% |
| 2022 | -0,09% | -0,35% | -0,17% | -0,42% | -0,29% | -0,70% | 0,32% | -0,37% | -0,42% | 0,05% | 0,41% | -0,06% | -2,06% |
| 2021 | -0,02% | -0,01% | 0,07% | 0,12% | 0,01% | 0,01% | 0,00% | -0,02% | -0,04% | -0,11% | -0,12% | 0,06% | -0,04% |
| 2020 | 0,05% | -0,01% | -2,12% | 0,67% | 0,51% | 0,62% | 0,40% | 0,18% | 0,06% | 0,15% | 0,17% | -0,07% | 0,58% |

Máxima pérdida



— Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

— Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR

Rentabilidad anualizada

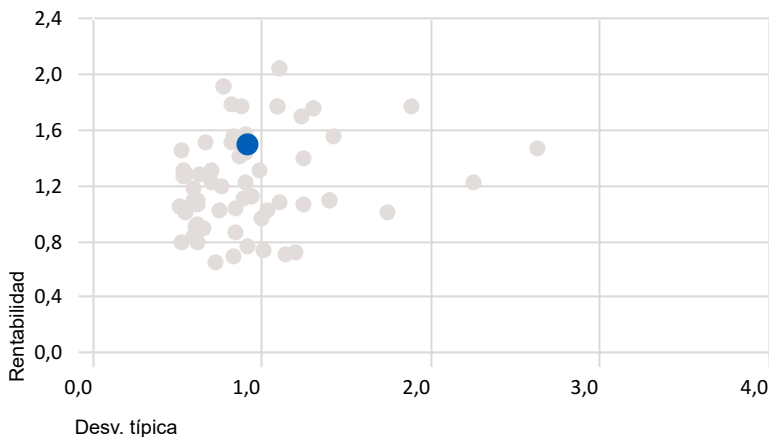
| | YTD | 1 año | 3 años | 5 años | 7 años | 10 años |
|--|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI | 0,43% | 4,13% | 0,82% | 0,75% | 0,40% | 0,31% |
| Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR | 0,20% | 3,87% | 0,17% | 0,17% | 0,10% | 0,25% |

Riesgo

| | Volatilidad | Alpha | Beta | R2 | Sharpe | TE |
|--|-------------|-------|------|----|--------|----|
| Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI | 0,92% | | | | 1,12 | |
| Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR | | | | | | |

Rentabilidad - Riesgo

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

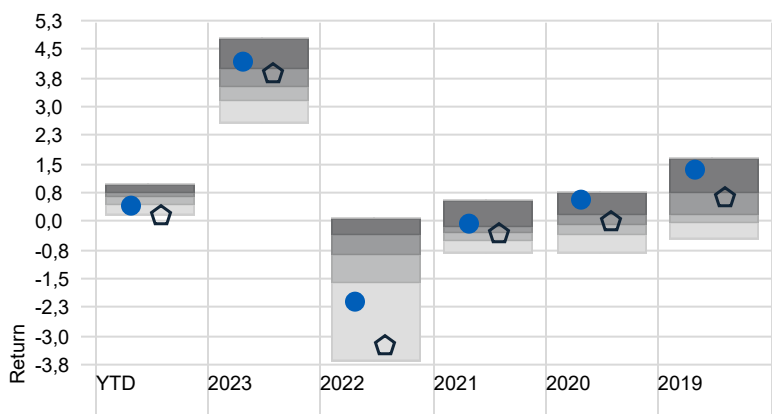


● Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

✖ Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR

Rentabilidad vs. Benchmark

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



● Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

⬠ Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR

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.