

## Datos identificativos

ISIN	ES0170156006
Patrimonio del fondo	194.480.344 €
Fecha de lanzamiento	27/04/2010
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	14,90 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,14%
Comisión de gestión	0,10%

## 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.

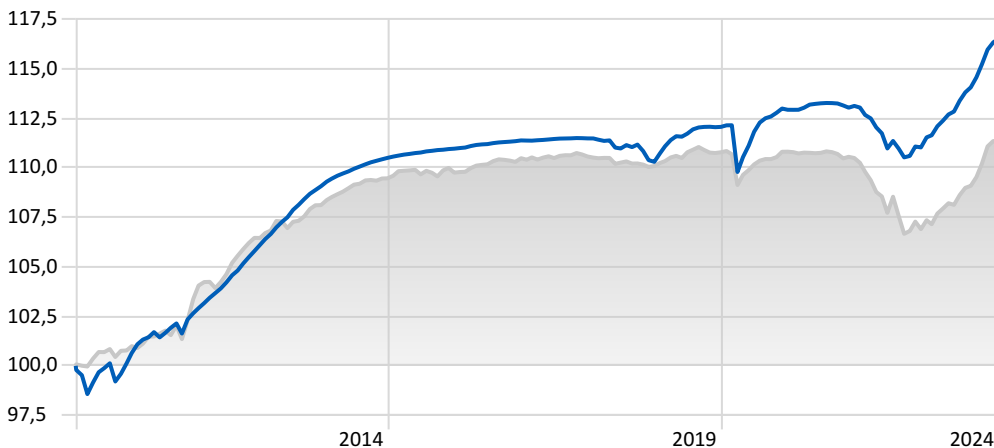
La TIR ofrecida por la cartera se sitúa en el 3.76%. La duración de la cartera se ha mantenido en 0.85 años.

## 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

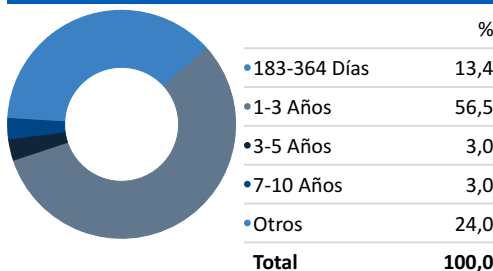
## Evolución histórica



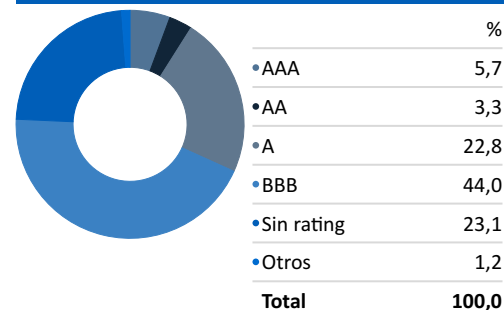
— Santalucía RF Corto Plazo Euro A FI

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

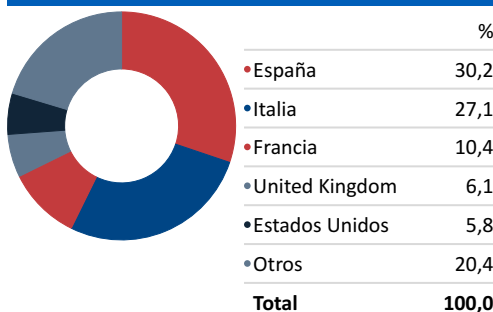
## Vencimiento



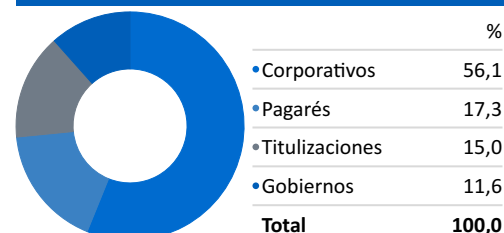
## Calidad crediticia



## País



## Sector



## Principales posiciones

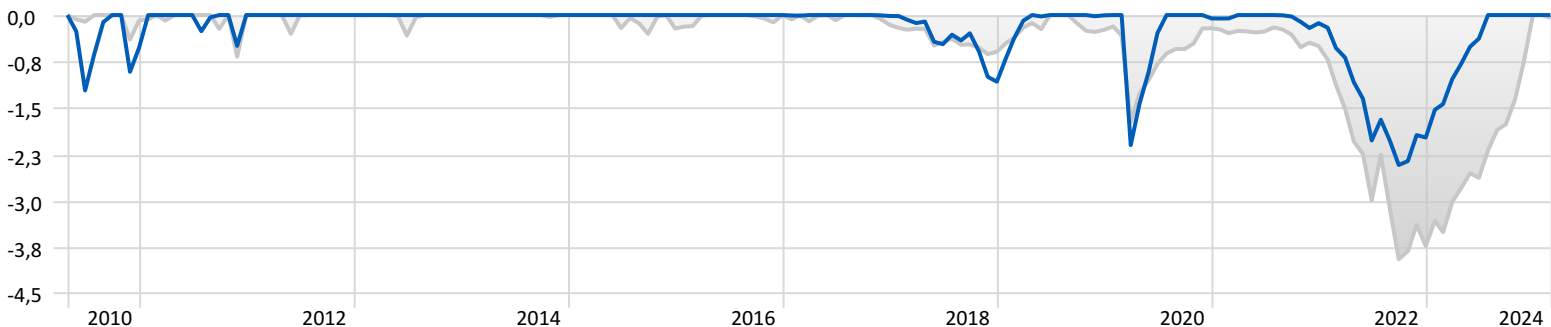
Fecha de la posición en cartera: 29/02/2024

	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	0,32%	0,16%											0,47%
2023	0,46%	0,09%	0,41%	0,25%	0,28%	0,13%	0,48%	0,37%	0,22%	0,45%	0,57%	0,64%	4,44%
2022	-0,07%	-0,33%	-0,16%	-0,40%	-0,27%	-0,68%	0,34%	-0,35%	-0,40%	0,06%	0,43%	-0,04%	-1,85%
2021	0,00%	0,00%	0,09%	0,14%	0,03%	0,03%	0,01%	0,00%	-0,02%	-0,09%	-0,10%	0,08%	0,17%
2020	0,07%	0,00%	-2,10%	0,68%	0,52%	0,63%	0,41%	0,19%	0,08%	0,17%	0,19%	-0,05%	0,77%

## Máxima pérdida



— Santalucía RF Corto Plazo Euro A 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 A FI 0,47% 4,36% 1,05% 0,96% 0,65% 0,63%

Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR 0,20% 3,87% 0,17% 0,17% 0,10% 0,25%

## Riesgo

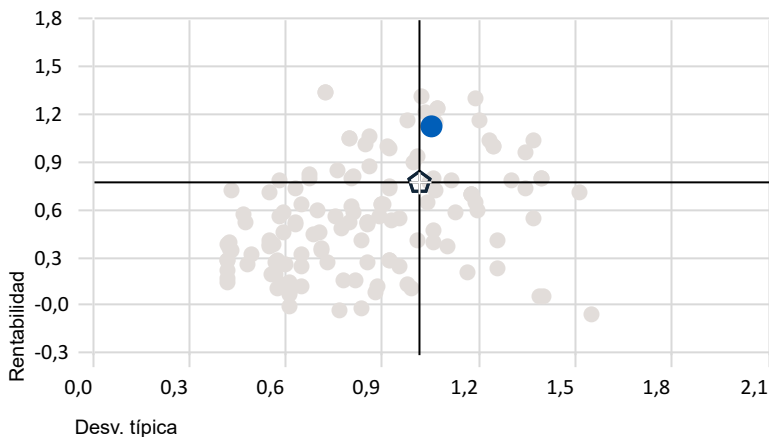
Volatilidad Alpha Beta R2 Sharpe TE

Santalucía RF Corto Plazo Euro A FI 1,05% 0,35 1,00 99,38 -1,38 0,72

Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR 1,02% 0,00 1,00 100,00 -1,77 0,00

## Rentabilidad - Riesgo

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

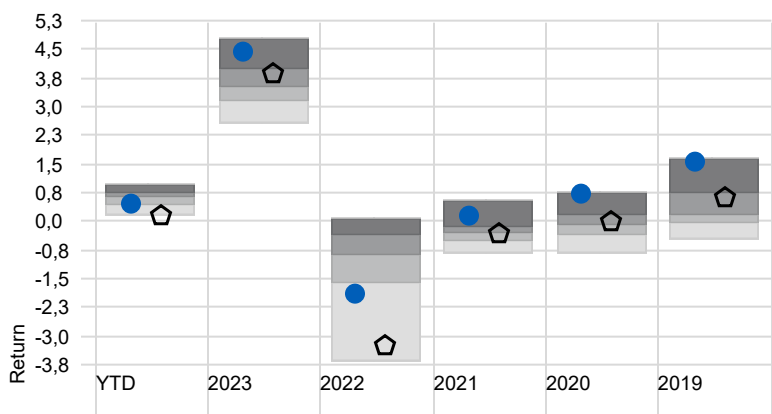


● Santalucía RF Corto Plazo Euro A FI

● 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 A 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](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.