

## Datos identificativos

ISIN	ES0170156022
Fecha de lanzamiento	06/05/2016
Inversión mínima	1 €
Rating Morningstar	★★★★
Rating Sostenibilidad Morningstar	🌍🌍🌍🌍
Gastos Corrientes	0,19%
Comisión de gestión	0,15%

## Datos de cartera

Patrimonio	213.055.062 €
Fecha de la cartera	31/05/2025
Divisa	Euro
Categoría Morningstar	EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond
TIR bruta	2,53%
Duración	0,97
Rating medio	BBB

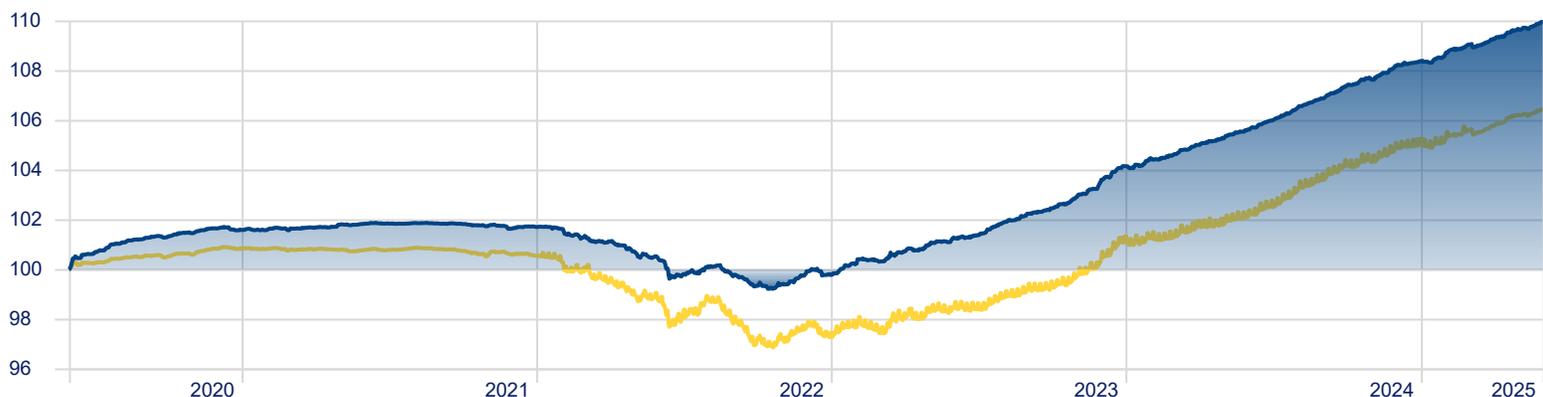
## Estrategia de inversión

Fondo de inversión de renta fija que gestiona activamente la inversión en deuda a corto plazo de compañías o gobiernos principalmente europeos. El fondo tendrá el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública y/o privada. Los emisores y mercados serán principalmente europeos y en menor medida de otros países OCDE. La duración media de la cartera será igual o inferior a 12 meses. El fondo invierte en una cartera diversificada de entre 60 y 70 emisiones. La divisa principal será el euro. Es interesante para aquellos inversores con un horizonte de inversión recomendado de 1 año. Este fondo promueve características ambientales y sociales

## Comentario mensual del gestor

Durante el mes los tipos a corto plazo han repuntado ligeramente en un mercado bastante estable que sigue descontando entre 2 y 3 bajadas por parte del BCE, situando el tipo terminal en torno al 1,75%. Los datos macro de momento no reflejan efectos negativos significativos debido a la guerra comercial, donde se espera que se lleguen a acuerdos en próximas negociaciones entre EE.UU. y el resto de países. El crédito continúa fuerte, con ligeros estrechamientos de diferenciales, al igual que las primas de riesgo periféricas. La cartera ha mantenido duraciones cercanas a 0,95 y continúa con sobreponderación en crédito financiero.

## Evolución histórica



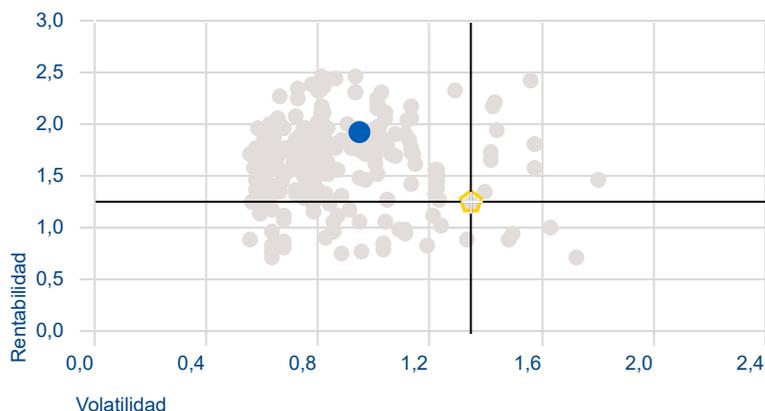
■ Santalucía RF Corto Plazo Euro C FI

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

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Santalucía RF Corto Plazo Euro C FI	1,46	4,07	4,39	-1,90	0,12	0,71
Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR	1,36	3,64	3,98	-3,07	-0,29	0,03

## Rentabilidad-riesgo

Índice de referencia de cálculo: Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR

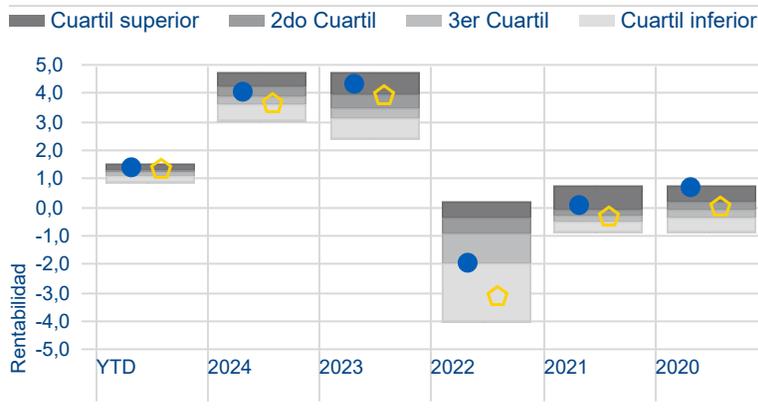


● Santalucía RF Corto Plazo Euro C FI

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

## Rentabilidad por cuartiles

Peer Group (S-95%): Open End Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Ultra Short-Term Bond Índice de referencia de cálculo: Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR



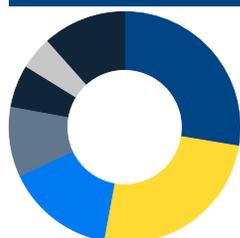
● Santalucía RF Corto Plazo Euro C FI

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

## Rentabilidad mensual

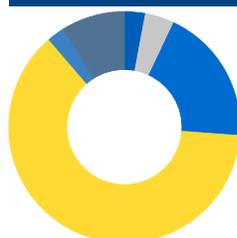
	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2025	0,31	0,30	0,19	0,39	0,26								1,46
2024	0,31	0,15	0,36	0,25	0,34	0,34	0,47	0,37	0,48	0,23	0,51	0,19	4,07
2023	0,45	0,09	0,40	0,24	0,28	0,13	0,48	0,37	0,22	0,44	0,57	0,64	4,39
2022	-0,08	-0,33	-0,16	-0,40	-0,27	-0,69	0,34	-0,35	-0,40	0,06	0,43	-0,04	-1,90
2021	-0,01	0,00	0,09	0,13	0,03	0,02	0,01	-0,01	-0,02	-0,09	-0,10	0,07	0,12
2020	0,06	0,00	-2,11	0,68	0,52	0,63	0,41	0,19	0,07	0,16	0,18	-0,06	0,71

## País



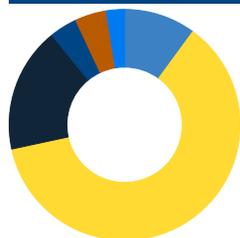
	%
● Italia	27,6
● España	25,3
● Francia	15,1
● United Kingdom	9,8
● Estados Unidos	5,9
● Switzerland	4,6
● Resto	11,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Calidad crediticia



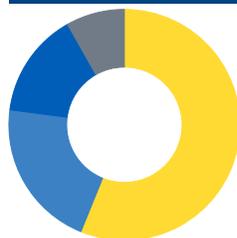
	%
● AAA	2,9
● AA	4,1
● A	19,1
● BBB	62,5
● BB	2,4
● Sin rating	8,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Vencimiento



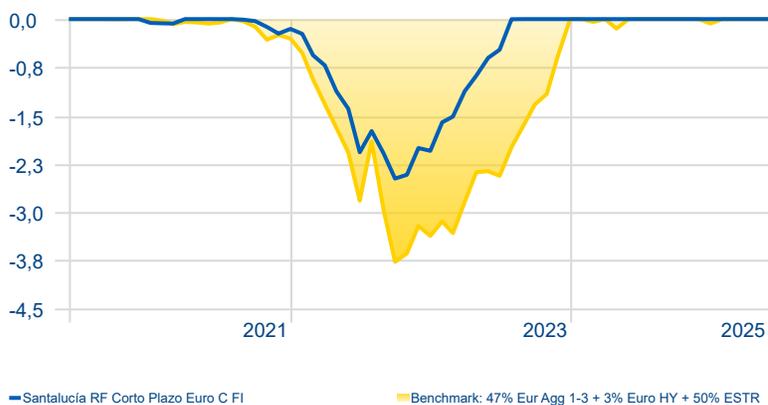
	%
● 183-364 días	10,1
● 1-3 años	61,6
● 3-5 años	17,5
● 7-10 años	3,9
● 30+ años	4,4
● Otros	2,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Sector



	%
● Corporativos	56,2
● Efectivo y otros	20,9
● Gobiernos	14,7
● Titulizaciones	8,2
● Derivados	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Caída máxima



## Principales posiciones

	Peso (%)
M&G Senior Asset Backed Crdt QI EUR HInc	4,02
Italy (Republic Of) 3.1%	3,90
Italy (Republic Of) 1.25%	3,76
Italy (Republic Of) 0.85%	3,26
Barclays PLC 3.24%	2,70
Ibercaja Banco S.A. 5.63%	2,35
Unicaja Banco, S.A.U. 7.25%	2,34
BPCE SA 0%	2,21

## Datos gestora

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

**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.