

## Datos identificativos

ISIN	ES0174639049
Patrimonio del fondo	37.619.762 €
Fecha de lanzamiento	25/10/2019
Divisa	Euro
Inversión mínima	1 €
Rating Morningstar	★★
Rating Sostenibilidad Morningstar	
Fecha de Cartera	30/04/2025
Nivel de Riesgo CNMV (sobre 7)	3
VL Cierre de Mes	10,75 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	1,37%
Comisión de gestión	0,80%

## Estrategia de inversión

El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC financieras pertenecientes o no al grupo de la gestora, armonizadas o no, activo apto. No se invertirá más del 30% en IIC no armonizadas. Se invierte, tanto directa como indirectamente, el 100% en renta fija pública o privada, y de ésta, más del 50% en valores de renta fija de alto rendimiento (High Yield) y baja calidad crediticia o sin calificar. Se gestionará de forma discrecional, no existiendo límites sectoriales, geográficos, de calificación crediticia, o de cualquier otro tipo. La inversión en emisores/mercados emergentes podrá ser de un máximo del 25% de la exposición total. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Se podrá invertir en depósitos de entidades de la OCDE, e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos, emitidos en la OCDE.

## Comentario mensual del gestor

Mes negativo para el high yield tras la incertidumbre provocada por la política de aranceles de Trump. Actualmente, destacan posiciones del 6,8% en otros activos de renta fija con una mejor combinación de rentabilidad/riesgo y con asimetría positiva hacia los activos de riesgo (bonos convertibles y préstamos). La duración del fondo es de 3,27 años, en línea a la de su índice de referencia. La calidad crediticia promedio es BB-. No hemos realizado cambios durante el último mes.

## Datos gestora

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

## Evolución histórica

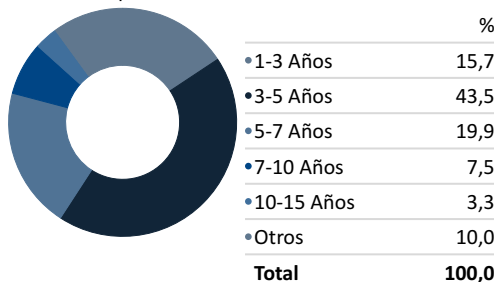


— Santalucía Renta Fija High Yield B FI

■ ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

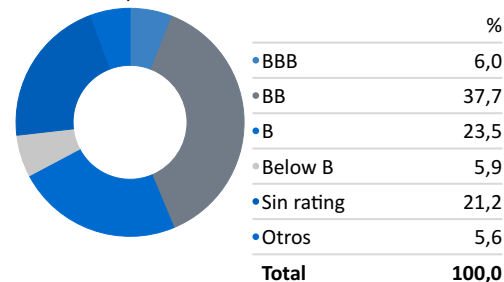
## Vencimiento

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2025



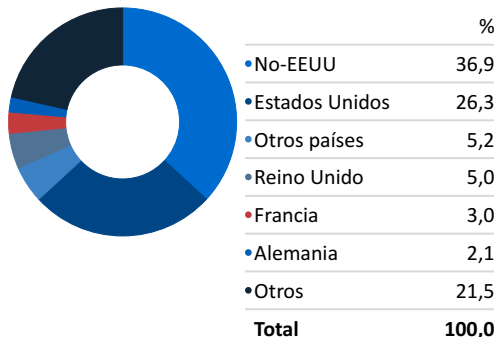
## Calidad crediticia

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2025



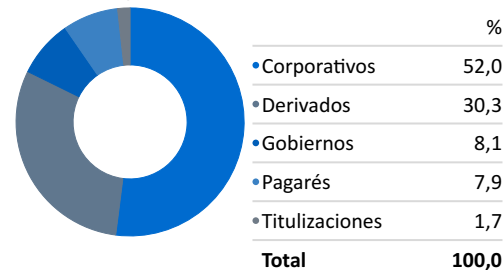
## País

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2025



## Sector

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2025



## Principales posiciones

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2025

	Peso	Rentabilidad
VanEck EM High Yield Bond ETF	13,18%	2,07%
iShares J.P. Morgan EM High Yld Bd ETF	6,48%	2,33%
Man Hi Yld Opps I EUR Acc	4,96%	2,36%
BGF Global High Yield Bond I2 EUR H	4,84%	1,28%
MFS Meridian Global High Yield WH1 EUR	4,73%	1,56%
BlueBay Global High Yield Bd C EUR (AID)	4,68%	-0,56%
PIMCO GIS Glb Hi Yld Bd Instl EUR H Inc	4,63%	1,49%
BNY Mellon Efficient US HY Bt € W IncH	4,59%	0,64%
Evli European High Yield IB	4,57%	1,79%
Lord Abbett High Yield I EUR Hdg Inc	4,54%	-0,21%

## Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2025	1,18%	0,64%	-1,27%	-0,48%									0,04%
2024	0,40%	0,26%	0,95%	-1,00%	1,22%	0,39%	1,45%	1,13%	1,20%	-0,49%	0,89%	-0,32%	6,22%
2023	3,01%	-1,45%	0,44%	0,35%	-0,82%	1,18%	1,16%	-0,27%	-0,90%	-0,99%	3,90%	2,96%	8,72%
2022	-2,39%	-2,00%	-0,45%	-3,07%	-0,81%	-6,23%	4,27%	-1,76%	-4,30%	1,84%	2,78%	-0,48%	-12,33%
2021	0,20%	0,40%	0,17%	0,72%	-0,02%	0,63%	0,11%	0,31%	-0,40%	-0,61%	-1,11%	1,20%	1,58%

## Máxima pérdida



— Santalucía Renta Fija High Yield B FI

— ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

## Rentabilidad anualizada

YTD 1 año 3 años 5 años 7 años 10 años

Santalucía Renta Fija High Yield B FI 0,04% 5,63% 3,14% 3,26%

ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR 0,59% 7,23% 4,25% 4,18% 2,39% 2,84%

## Riesgo

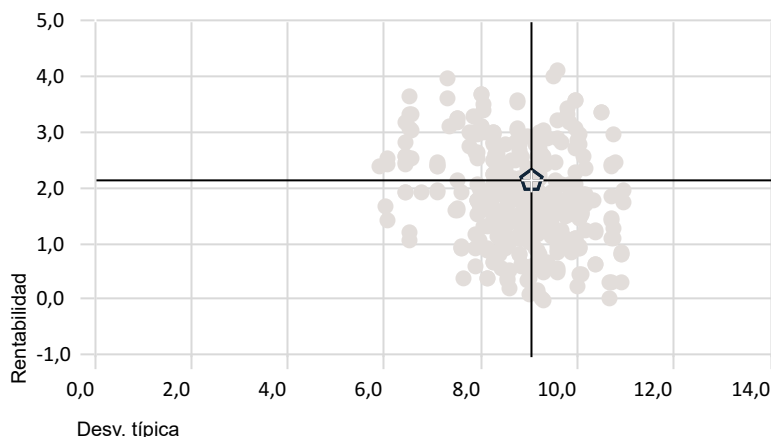
Volatilidad Alpha Beta R2 Sharpe TE

Santalucía Renta Fija High Yield B FI

ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR 9,03% 0,00 1,00 100,00 -0,03 0,00

## Rentabilidad - Riesgo

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global High Yield Bond - EUR Hedged

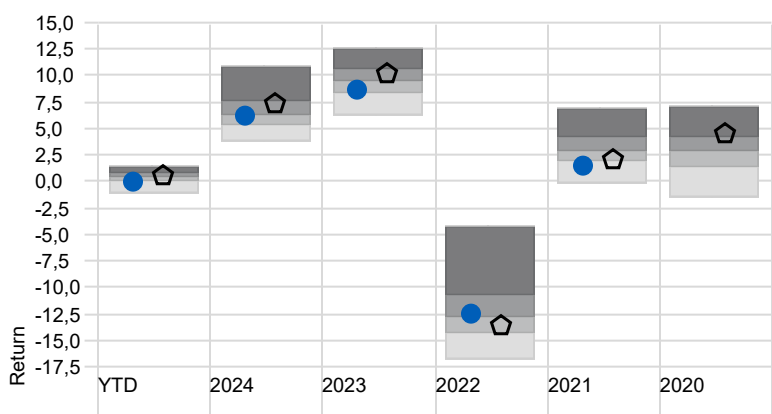


\* Santalucía Renta Fija High Yield B FI

● ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

## Rentabilidad vs. Benchmark

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



● Santalucía Renta Fija High Yield B FI

● ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

## 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.