

## Datos identificativos

ISIN	ES0174639056
Patrimonio del fondo	36.421.874 €
Fecha de lanzamiento	25/10/2019
Divisa	Euro
Inversión mínima	1.000.000 €
Rating Morningstar	
Rating Sostenibilidad Morningstar	
Fecha de Cartera	31/05/2024
Nivel de Riesgo CNMV (sobre 7)	3
VL Cierre de Mes	10,00 €
Política de dividendos	Acc
Gastos Corrientes	0,82%
Comisión de gestión	0,25%

## 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

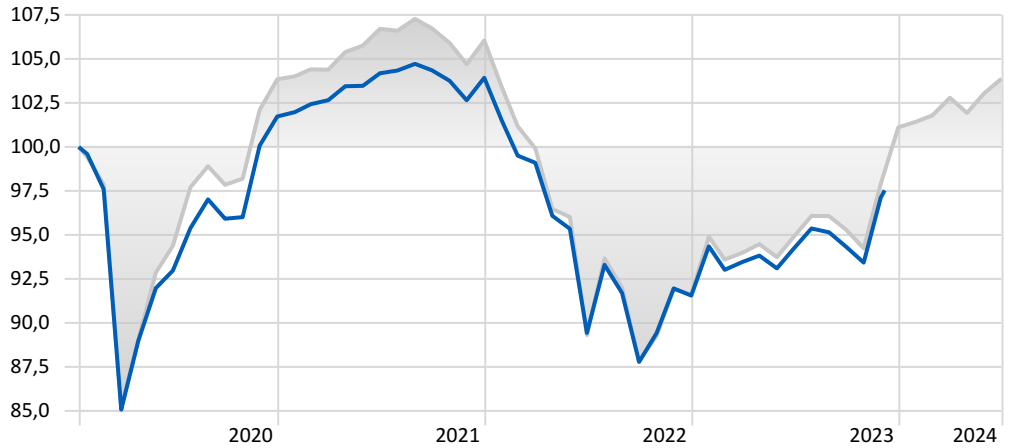
Mes de mayo positivo para el high yield debido al persistente optimismo de los inversores sobre las perspectivas económicas que respaldó a los activos de riesgo. Hemos incluido una nueva estrategia dentro de la parte de US HY para sustituir la parte de indexación. Actualmente, destacan posiciones del 6,67% 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 3,4 años, en línea a la de su índice de referencia. La calidad crediticia promedio es BB-.

## Datos gestora

Gestora	Santalucía Asset Management SGIIC
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

Fuente: Morningstar Direct

## Evolución histórica

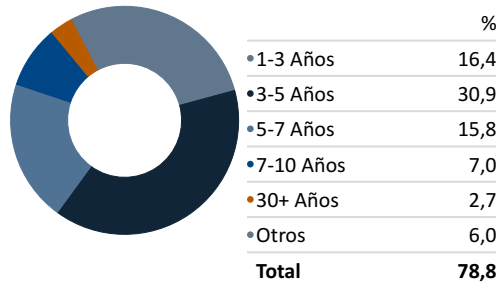


— Santalucía Renta Fija High Yield C FI

— ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

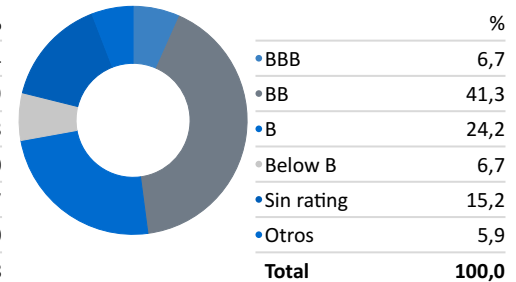
## Vencimiento

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2024



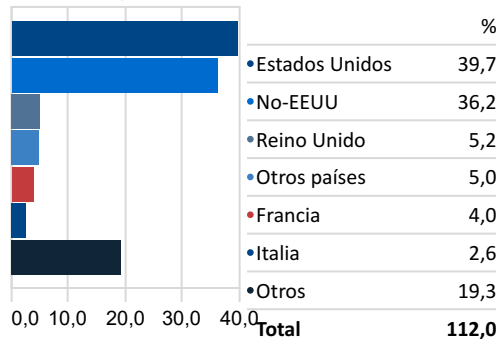
## Calidad crediticia

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2024



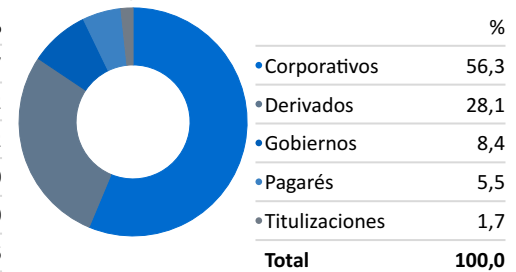
## País

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2024



## Sector

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2024



## Principales posiciones

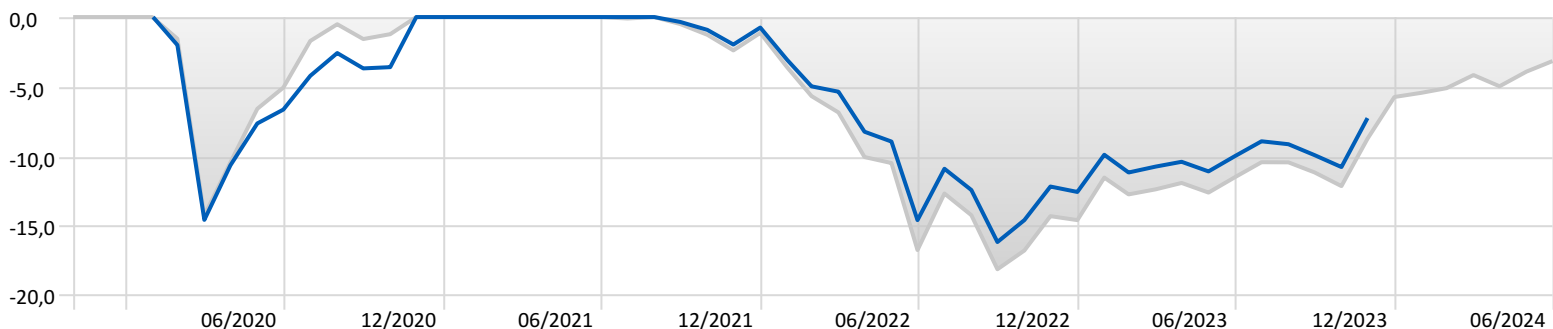
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2024

	Peso	Rentabilidad
VanEck EM High Yield Bond ETF	12,00%	6,94%
iShares J.P. Morgan EM High Yld Bd ETF	5,89%	6,31%
iShares Global HY Corp Bd ETF EUR H Dist	5,15%	2,02%
BNY Mellon Efficient US HY Bt € W IncH	4,16%	1,96%
Lord Abbett High Yield I EUR Hdg Inc	4,09%	3,08%
Man GLG Hi Yld Opps I EUR Acc	3,93%	6,82%
BlueBay Global High Yield Bd C EUR (AID)	3,77%	2,62%
MFS Meridian Global High Yield WH1 EUR	3,73%	3,11%
UBAM Global Hi Yld Solu Ext Dur IHC EUR	3,68%	2,57%
PIMCO GIS Gbl Hi Yld Bd Instl EUR H Inc	3,65%	2,37%

## Rentabilidades mensuales

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2024													
2023	3,05%	-1,41%	0,47%	0,39%	-0,77%	1,22%	1,20%	-0,23%	-0,86%	-0,95%	3,94%		
2022	-2,34%	-1,96%	-0,40%	-3,03%	-0,77%	-6,19%	4,31%	-1,71%	-4,26%	1,87%	2,82%	-0,44%	-11,89%
2021	0,24%	0,44%	0,22%	0,77%	0,02%	0,69%	0,15%	0,36%	-0,35%	-0,57%	-1,06%	1,24%	2,16%
2020		-2,01%	-12,81%	4,58%	3,37%	1,08%	2,59%	1,71%	-1,13%	0,09%	4,22%	1,65%	

## Máxima pérdida



— Santalucía Renta Fija High Yield C 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 C FI

ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR 2,73% 9,43% -0,89% 1,46% 1,74% 2,39%

## Riesgo

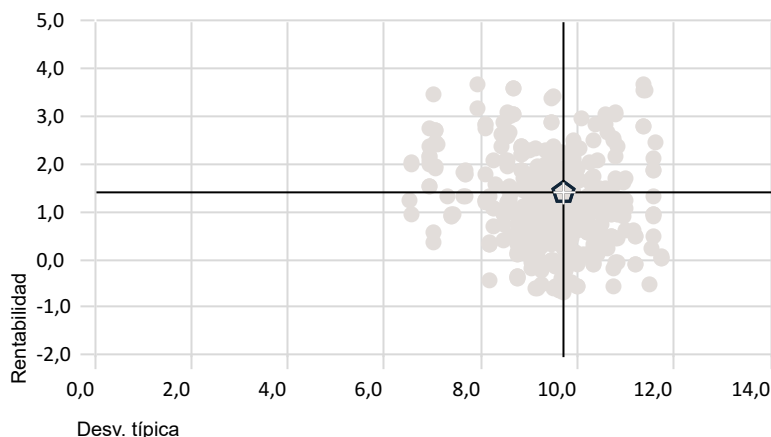
Volatilidad Alpha Beta R2 Sharpe TE

Santalucía Renta Fija High Yield C FI

ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR 9,72% 0,00 1,00 100,00 -0,19 0,00

## Rentabilidad - Riesgo

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

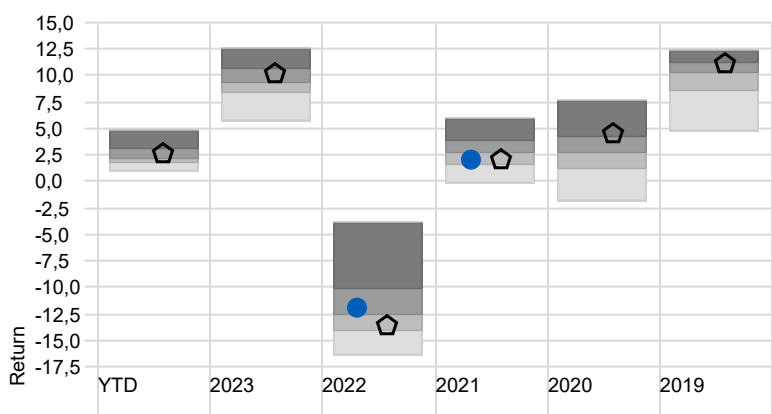


\* Santalucía Renta Fija High Yield C FI

● ICE BofA Gbl HY Constnd TR HEUR

## Rentabilidad vs. Benchmark

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



● Santalucía Renta Fija High Yield C 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.