

## SANTALUCIA RENTA FIJA CORTO PLAZO EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2375

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS      **Rating Depositario:** A+ Standard & Poors

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.santaluciaam.es](http://www.santaluciaam.es).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

PZ. España , 15, 3º  
28008 - Madrid  
912971670

### Correo Electrónico

[administracion@santaluciaam.es](mailto:administracion@santaluciaam.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/05/2001

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 54% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3Y, 6% Bloomberg Barclays EUR HY 1-3Yy 40% EONIA capitalizado a 7 días. Estos índices de referencia se utilizan a efectos meramente informativos o comparativos.

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.

De forma directa, solo se realiza operativa con derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque de forma indirecta se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados de derivados.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

#### **Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,08	0,14	0,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,61	-0,61	-0,61	-0,61

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE B	779.396,08	818.268,65	410	392	EUR	0,00	0,00	1000	NO
CLASE A	15.132.746,19	14.795.435,05	19	18	EUR	0,00	0,00	2500000	NO
CLASE C	294.939,74	397.936,65	82	102	EUR	0,00	0,00	1000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE B	EUR	10.797	11.330	4.347	3.749
CLASE A	EUR	218.774	213.698	219.213	231.607
CLASE C	EUR	4.288	5.781	1.682	1.456

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE B	EUR	13,8527	13,8466	13,7668	13,5789
CLASE A	EUR	14,4570	14,4435	14,3331	14,1075
CLASE C	EUR	14,5384	14,5269	14,4244	14,2041

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE A		0,02	0,00	0,02	0,02	0,00	0,02	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,04	0,04							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	25-02-2021	-0,04	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	01-03-2021	0,06	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,23	0,23							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,17							
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,21	0,21							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,79	0,79							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

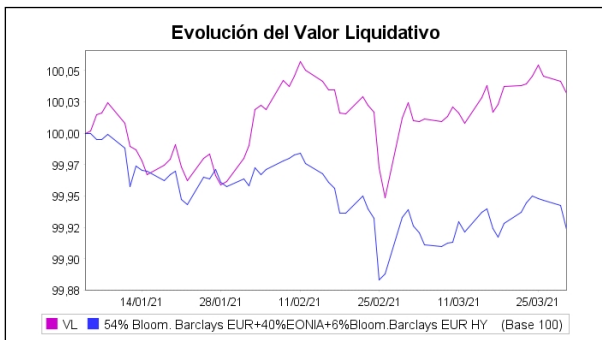
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,29	0,30	0,38	0,53

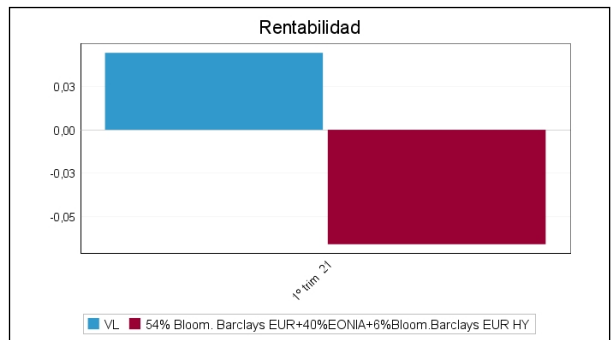
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



30/10/20 cambio política inversora "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE A .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,09	0,09							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	25-02-2021	-0,04	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	01-03-2021	0,06	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,23	0,23							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,17							
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,21	0,21							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,76	0,76							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

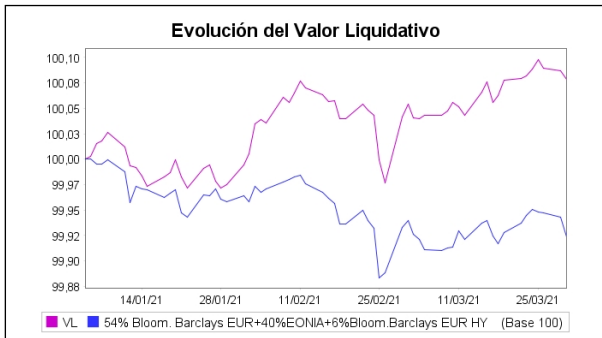
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,10	0,10	0,09	0,09

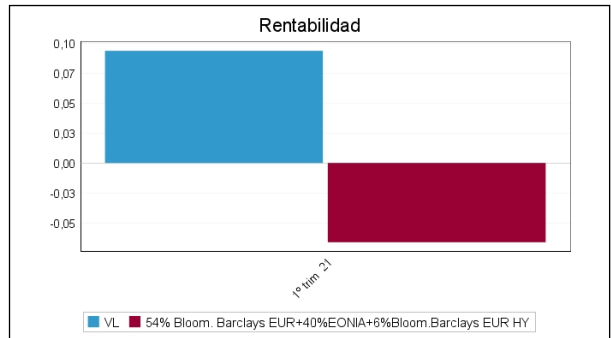
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



30/10/20 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,08	0,08							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	25-02-2021	-0,04	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	01-03-2021	0,06	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,23	0,23							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,17							
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,21	0,21							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,77	0,77							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

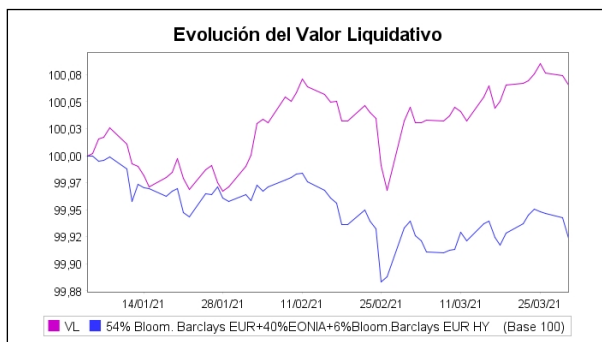


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,14	0,09	0,06

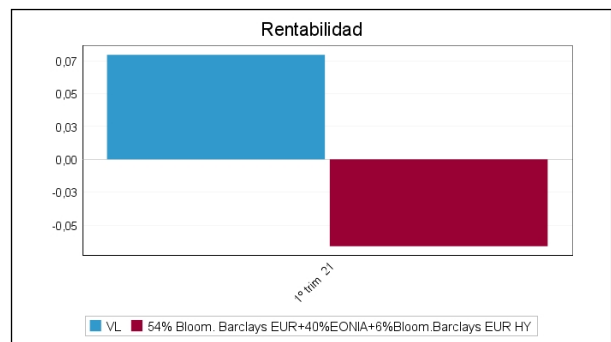
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



30/10/20 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	478.901	831	0,06
Renta Fija Internacional	70.167	258	-1,76
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	21.126	477	0,69
Renta Variable Mixta Euro	84.385	203	7,21
Renta Variable Mixta Internacional	22.716	375	3,40
Renta Variable Euro	412.098	1.284	11,60
Renta Variable Internacional	233.371	615	5,74
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	143.204	100	0,67
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.465.967	4.143	4,65

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	214.547	91,74	215.706	93,46
* Cartera interior	46.234	19,77	39.260	17,01
* Cartera exterior	168.432	72,02	176.125	76,31
* Intereses de la cartera de inversión	-120	-0,05	322	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	19.488	8,33	15.084	6,54
(+/-) RESTO	-176	-0,08	19	0,01
TOTAL PATRIMONIO	233.859	100,00 %	230.809	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	230.809	195.412	230.809	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,26	17,45	1,26	-91,83
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,09	0,28	0,09	-63,64
(+) Rendimientos de gestión	0,12	0,31	0,12	-55,37
+ Intereses	0,09	0,09	0,09	14,90
+ Dividendos	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,29	0,05	-82,26
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-60,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,00	-100,78
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	-0,02	-0,09	-0,02	-72,37
(-) Gastos repercutidos	-0,03	-0,03	-0,03	30,38
- Comisión de gestión	-0,02	-0,02	-0,02	33,34
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	10,87
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	15,86
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	11,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	26.808.400,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	233.859	230.809	233.859	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

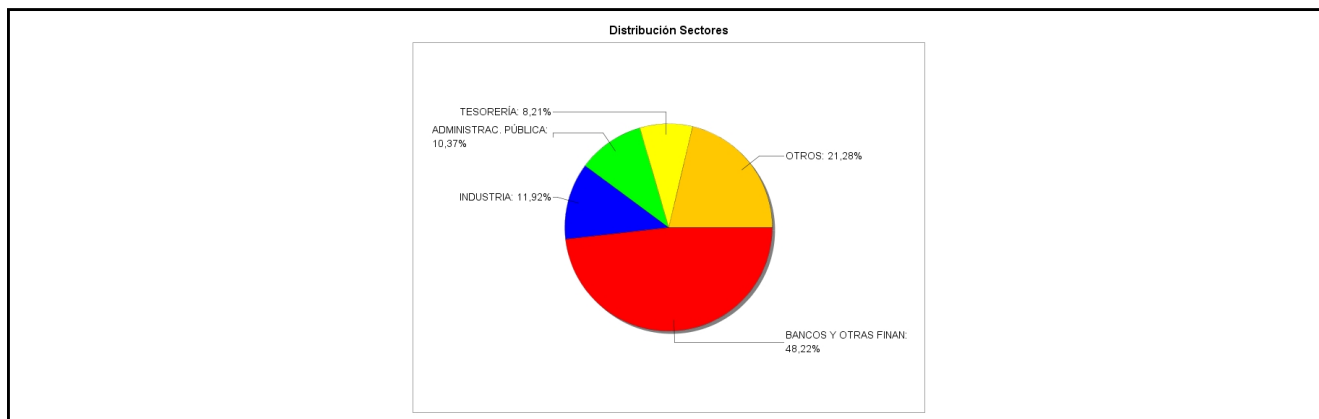
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	30.046	12,84	28.579	12,38
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	16.188	6,93	10.681	4,61
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	46.234	19,77	39.260	16,99
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	46.234	19,77	39.260	16,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	154.380	66,03	159.067	68,93
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	154.380	66,03	159.067	68,93
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	14.053	6,01	17.057	7,39
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	168.433	72,04	176.125	76,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	214.667	91,81	215.385	93,31

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

h) Con fecha 05-03-21 la CNMV ha resuelto verificar y registrar la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor del fondo, al objeto de elevar la comisión de gestión de todas las clases, incluir la posibilidad de que determinadas entidades comercializadoras cobren comisiones por la custodia y administración de participaciones, así como incluir los gastos derivados de la utilización de índices de referencia.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) En este fondo existe una personas jurídica, cuyo volumen de inversión representa un 61,54 % del patrimonio del fondo

f) Durante el periodo se han adquirido bonos flotantes de titulización de activos Volkswagen Car Leasing Var 210923 V/C/27 con ISIN XS2296660611, a BNP Paribas SA, entidad del grupo del depositario, por un efectivo de 1.409.380,00 euros, que ha supuesto un 0,63% sobre el patrimonio medio del fondo en el trimestre.

Estas han sido las únicas operaciones vinculadas de esta tipología realizadas en el periodo, y no han conllevado gastos.

La Gestora dispone de un procedimiento formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la institución de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

h) La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -3,5%, suponiendo en el periodo -19.674,23 euros.

El Fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones contratado con varios proveedores, que se van periodificando como gasto a lo largo de todo el año. Del importe acumulado al final del periodo, aproximadamente 143,57 euros corresponden a los prestados por BNP Paribas, entidad perteneciente al grupo del depositario.

La Gestora dispone de un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado, existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración de las cuentas corrientes, etc.), un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de esos dos aspectos.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Este fondo puede llegar a tener un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un elevado riesgo de crédito.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

##### Entorno económico

A cierre de marzo se cumple un año desde que las bolsas mundiales marcaron los niveles más bajos desde el comienzo de la pandemia del Covid y finaliza el primer trimestre del año 2021 marcado por una rotación sectorial hacia valores de estilo "value", que son los que mejor se han comportado a lo largo de este primer periodo del año, y por un aumento de la rentabilidad de los bonos que ha estado altamente correlacionada con la importante revalorización del sector bancario.

Los factores que más han influenciado estos movimientos han sido la victoria demócrata en el estado de Georgia, que refuerza un aumento de los estímulos fiscales en Estados Unidos y la fuerte evolución de las vacunaciones tanto en Estados Unidos y en Reino Unido.

Los indicadores adelantados a cierre de marzo indican un repunte importante en la actividad manufacturera tanto en Europa como en Estados Unidos. En cuanto al sector servicios y la confianza del consumidor también se observan mejoras evidentes en los datos.

En lo que respecta al comportamiento de las principales divisas durante el primer trimestre, cabe destacar la depreciación del euro con respecto al dólar de un 3,98%, cerrando el trimestre en un nivel de 1,17, y el peor comportamiento del euro frente a la libra esterlina, obteniendo un -4,78% de revalorización durante el último trimestre, cerrando el par en 0,85 euro/libra. Señalar también la apreciación que ha experimentado el euro con respecto al yen japonés, de un 2,92%, lo que hace que el par euro/yen cierre el trimestre en 129,86.

En cuanto a las materias primas, el trimestre ha sido muy positivo, con rentabilidades superiores al 20% en el petróleo y por encima del 10% en el caso del cobre. Las buenas expectativas en cuanto a la recuperación de la demanda global han ayudado a obtener estos rendimientos a lo largo del periodo. Por el lado negativo destaca el comportamiento del oro, que ha sufrido unas caídas superiores al -10,04%.

Las rentabilidades de los principales índices en el último trimestre se han situado en el 5,77% en el caso del S&P 500; el Nasdaq 100 ha cerrado el trimestre con subidas del 1,58%; la rentabilidad alcanzada por parte del Euro Stoxx 50 Total

Return ha sido de un 10,66%; de un 6,68% trimestral en el caso del Ibx 35 Total Return; y de un 3,92% en el caso del selectivo FTSE 100. Si medimos el retorno de la bolsa a nivel global en euros, el resultado del MSCI World Eur Hedge ha sido del 1,90% en el este periodo.

La aprobación del segundo gran paquete fiscal que se anunciaba a finales de marzo provocaban una revisión al alza en las expectativas de crecimiento en Estados Unidos, lo que ha provocado un aumento de la expectativa de inflación y un repunte de las Tires en el mundo de la renta fija, con un aumento de la volatilidad y caídas en los bonos de larga duración. En Estados Unidos cierra el bono a diez años con una rentabilidad del 1,74% mientras que la referencia del bono alemán cerró en -0,29%.

Evolución del mercado de referencia del Fondo Santalucía Renta Fija Corto Plazo, FI

El mercado de Renta Fija a corto plazo ha tenido un comportamiento ligeramente negativo durante el trimestre, debido a las mayores expectativas de inflación, que han provocado un repunte en los tipos de interés, especialmente en los plazos largos, y en menor medida en los plazos cortos, donde los tipos de interés están más ligados a los tipos de intervención de los Bancos Centrales, que permanecen sin variación. La evolución de la pandemia de Covid-19 está siendo positiva, a pesar de los rebotes durante el trimestre, que han obligado a prorrogar las medidas restrictivas en buena parte de los países europeos. A pesar de ello, el ritmo de vacunación permite contemplar la llegada a una inmunización generalizada durante el segundo trimestre del año. Durante el trimestre no se han experimentado situaciones disruptivas en el mercado por causa de la pandemia. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo han reiterado su compromiso de mantener condiciones financieras favorables a través de los programas de compra de bonos, alejando las expectativas de subidas de los tipos de intervención durante al menos los próximos dos años.

Los tipos libres de riesgo a corto plazo han permanecido en terreno negativo durante todo el trimestre, por lo que el fondo ha tratado de invertir en activos con rentabilidades positivas o cercanas a cero. El tipo a 1 año alemán cierra el trimestre en el -0,63%, y en lo que respecta a los países "periféricos", las primas de riesgo se han reducido hasta mínimos anuales. La referencia del Tesoro italiano a 1 año ha cerrado en un -0,43%, la española en un -0,61% y la portuguesa en un -0,51%, todas ellas apoyadas por el mantenimiento del tipo de intervención en el -0.50% y por las medidas de estímulo del Banco Central Europeo.

El mercado de crédito corporativo a corto plazo se ha mantenido bastante estable, con unos diferenciales en mínimos que reflejan las buenas expectativas económicas y, especialmente, el efecto del programa de compra de activos del Banco Central Europeo. El rebote de casos de Covid-19 no ha tenido ningún efecto significativo en los diferenciales, que se sitúan a nivel general en niveles inferiores a los existentes antes del inicio de la pandemia.

Con todo ello, la volatilidad del mercado de Renta Fija a corto plazo ha descendido con respecto al trimestre anterior.

Este entorno general de mercado, y en particular del mercado de renta fija a corto plazo, ha tenido una influencia positiva en el comportamiento del Fondo, ya que está invertido al 100% en renta fija a corto plazo, fundamentalmente en renta fija corporativa, que ha tenido un comportamiento positivo frente al ligeramente negativo de la deuda pública.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el primer trimestre del año, hemos mantenido la sobreponderación en bonos financieros, especialmente de emisores españoles e italianos, y hemos mantenido la exposición a emisores corporativos españoles, principalmente a través de pagarés. En cuanto a la deuda soberana, hemos mantenido la exposición a deuda periférica europea, principalmente a través de bonos del tesoro italiano. La duración del Fondo se ha mantenido en torno a 0,95 años. Además, y a pesar de la reanudación de la actividad económica tras el parón provocado por el Covid-19 y de la normalización del mercado de crédito, mantenemos una posición en liquidez mayor de lo habitual para hacer frente a un potencial mayor ritmo de reembolsos en próximos meses.

Tanto la gestión del Fondo como la valoración de los activos que lo componen no se han visto afectadas significativamente por la pandemia de Covid-19 durante el trimestre.

El Fondo se ha mantenido fuera de los sectores más vulnerables a la pandemia de covid-19, como son Transportes, Ocio y Consumo

Durante el periodo se han producido modificaciones en el rating de: BO. BANKIA 1,125% 121126, ISIN: ES0213307061, pasando de BBB- a BBB.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia que figura en el folleto desde el pasado 1 de junio es: 40 % EONIA capitalizado a 7 días, 54% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 años, y 6% Bloomberg Barclays EUR High Yield 1-3 años. El índice de referencia

obtuvo una rentabilidad del -0,07%. El Fondo tuvo frente al índice una rentabilidad superior en la Clase A de un 0,16%, en la Clase B superior en un 0,11% y en la Clase C superior en un 0,15%. El comportamiento del performance relativo contra benchmark en el periodo se debe principalmente a la selección de valores que actualmente componen la cartera. En concreto, la mayor exposición del Fondo a bonos de renta fija corporativa respecto al benchmark ha resultado en una mayor rentabilidad, ya que dichos bonos han tenido un mejor comportamiento en mercado que el conjunto de activos incluidos en el benchmark.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 233.859 miles de euros frente a los 230.809 miles de euros de 31/12/2020. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 2,38 % pasando de 213.698 miles de euros a 218.774 miles de euros. En la Clase B se produjo una disminución del -4,7 % pasando de 11.330 miles de euros a 10.797 miles de euros. En la Clase C se produjo una disminución del -25,83 % pasando de 5.781 miles de euros a 4.288 miles de euros.

El número de partícipes al 31/12/2020 y a cierre del periodo son respectivamente, 18 y 19 para la Clase A. 392 y 410 para la Clase B. 102 y 82 para la Clase C.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un 0,09% para la Clase A, de un 0,04% para la Clase B y de un 0,08% para la Clase C.

La rentabilidad mínima durante el periodo ha sido del -0,04% (25/02/2021), mientras que la rentabilidad máxima ha sido del 0,06% (01/03/2021).

Los gastos acumulados soportados por el fondo incluyen la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente. Estos gastos han sido de un 0,0% para la Clase A, de un 0,08% para la Clase B y de un 0,04% para la Clase C.

Con fecha 05.03.21 se ha inscrito en CNMV la modificación de las comisiones de gestión de las distintas clases de participaciones del fondo. La comisión gestión hasta 05.03.21 ha sido un 0,06% para la Clase A, de un 0,25% para la Clase B y de un 0,12% para la Clase C. A partir del 05.03.21 es de un 0,10% para la Clase A, de un 0,32% para la Clase B y de un 0,15% para la Clase C.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.

En cuanto a la comparativa la rentabilidad media de la gestora en el periodo ha sido del 4,65%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Euro Corto Plazo gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 0,06% en el periodo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer trimestre hemos renovado pagarés de Elecnor y DS Smith, añadiendo pagarés de Masmovil. En el sector financiero , hemos rotado posiciones incrementando exposición a bancos periféricos de alta calidad crediticia, añadiendo posiciones en bancos americanos como Goldman o Jefferies, y en titulaciones de la máxima calidad crediticia. En bonos corporativos hemos mantenido posiciones con muy ligeros cambios.

Mantenemos el ETF de Crédito (SPDR Bloomberg Barclays 0-3 years Euro Corporate Bond UCITS) como instrumento líquido para gestionar ágilmente el ajuste de la exposición al mercado de crédito del Fondo.

Concretamente, hemos vendido las siguientes posiciones en el trimestre (importes nominales en Euros): (XS1550951641) BO.SANTANDER CONSUMER FIN.0,875% 240122 nominal 4900000, (XS0907289978) BO.TELEFONICA EMISIONES 3,961% 260321 nominal 2400000, (XS1918017259) BO.JYSKE BANK A/S 0,875% 031221 nominal 3500000, (XS1558022866) BO.WELLS FARGO & COMPAN FRN 310122 nominal 2000000.

Y hemos realizado las siguientes compras: (ES0213307046) BO.BANKIA SA VAR 150322 V/C/27 nominal 4700000, (XS1960684063) LOOKTHROUGH BO.BANCO BPM SPA 2% 080322 nominal 2400000, (XS1960684063) LOOKTHROUGH BO.BANCO BPM SPA 2% 080322 nominal 200000, (ES0529743002) PAG ELECNOR 18/02/2021 nominal 6000000, (ES0558661502) PAG DS SMITH 28/05/2021 nominal 600000, (XS1580469895) BO.UNIONE DI BANCHE IT VAR 150922 V/C/27 nominal 2600000, (XS1291167226) BO.GOLDMAN SACHS GROUP VAR 221025 nominal 1650000, (ES0305520001) TIT FTA SANTANDER CONS VAR 180626 V/C/32 nominal 4100000, (ES0305520001) TIT FTA SANTANDER CONS VAR 180626 V/C/32 nominal 4100000, (ES05297430S3) PAG ELECNOR 19/03/2021 nominal 5900000, (ES0584696324) PAG MASMOVIL 22/07/2021 nominal 3700000, (XS2306220190) BO.ALD SA 0% 230224 nominal 2100000, (PTGGDAOE0001) BO.GALP GAS NATURAL DIS 1,375% 190923 nominal 1000000, (XS2296660611) BO.VOLKSWAGEN CAR LEAS VAR 210923 V/C/27 nominal 1400000, (IT0004720436)



BO.MEDIOBANCA DI CRED FIN VAR 130621 nominal 2500000, (ES05297430P9) PAG ELEC NOR 19/04/2021 nominal 5900000, (XS2314794491) SPV VERSITO INTERNATI 0,5% 300322 V/C/23 nominal 4000000, (ES0568561510) PAG DS SMITH 25/06/2021 nominal 200000.

Los activos que han tenido una mayor contribución positiva a la rentabilidad del Fondo en el trimestre han sido: (IE00BC7GZW19) SPDR 0-3 Euro Corporate Bund UCITS ETF contribución: 0,02% , (XS2068241400) BFF Bank 1,75% 23/05/2023 contribución: 0,02%.

Los activos que han tenido una mayor contribución negativa a la rentabilidad del Fondo en el trimestre han sido: (IT0005384497) SPDR 0-3 Euro Corporate Bund UCITS ETF contribución: -0,01%.

El fondo no cuenta con inversiones en productos estructurados ni inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre, se cerró la siguiente posición: BOBL (Bono Soberano alemán a 5 años): posición corta de 25 contratos (2.500.000 EUR nominales). El resultado de esta operativa es de 1.000,00 euros.

A fin de trimestre el Fondo no mantiene posiciones abiertas en derivados.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo no cuenta con inversiones en litigio ni en default.

No existen incumplimientos sobrevenidos a fecha del informe

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,14% y de un -0,61% respectivamente.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada del fondo (entendiendo por volatilidad histórica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo) ha sido superior a la de su índice de referencia, siendo del 0,23% mientras que la del índice ha sido del 0,21%, debido a la mayor exposición del Fondo a activos de crédito respecto a su benchmark .

El VAR histórico de la cartera indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El VAR acumulado es un 0,76% para la Clase A, un 0,79% para la Clase B y un 0,77% para la Clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (31/03/2021), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,20 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,16%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones soportados por el Fondo son de 784,30 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Seguimos apostando por una inmunización cada vez mayor de la población mundial y por una reapertura gradual de la economía. Aun así, nos mantenemos cautos y lejos de sectores que se encuentren en una situación más delicada a la hora de afrontar las secuelas de la pandemia.

A pesar de la recuperación generalizada de los mercados financiero en los últimos meses, nuestro posicionamiento en renta fija sigue siendo prudente. Mantendremos las duraciones entre 2 y 4 años, tratando de aprovechar las oportunidades a lo largo de los próximos meses sin perder de vista la posibilidad de que el mercado pueda incurrir en futuras

correcciones. Seremos especialmente prudentes respecto al riesgo crediticio, monitorizando de cerca los emisores de los bonos que forman la cartera del fondo. Asimismo, mantendremos una alta diversificación de emisores en la cartera del Fondo para mitigar riesgos . Adicionalmente, mantendremos una posición de liquidez suficiente para hacer frente a posibles reembolsos.

El comportamiento del Fondo en los próximos meses dependerá principalmente de la evolución de los diferenciales de crédito de emisores europeos a corto plazo, principalmente de los países periféricos.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1936784831 - BONO SANTANDER CONS.BANK 0,88 2022-01-21	EUR	0	0,00	1.213	0,53
ES0205045018 - OBLIGACION CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	629	0,27	630	0,27
XS1550951641 - OBLIGACION SANTANDER CONSUMER F 0,88 2022-01-24	EUR	0	0,00	4.985	2,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		629	0,27	6.828	2,96
ES0305520001 - BONO CONSU 4 A 0,00 2026-06-18	EUR	4.127	1,76	0	0,00
XS1592168451 - BONO BANKINTER SA 2,50 2022-04-06	EUR	2.055	0,88	2.047	0,89
ES0305508006 - BONO FT RMBS Prado 0,19 2025-09-15	EUR	1.950	0,83	2.013	0,87
ES0213307046 - BONO BANKIA 3,38 2022-03-15	EUR	4.857	2,08	0	0,00
XS2193960668 - BONO BANCO SABADELL 1,75 2022-06-29	EUR	2.558	1,09	2.565	1,11
XS1936784831 - BONO SANTANDER CONS.BANK 0,88 2022-01-21	EUR	1.212	0,52	0	0,00
ES0213056007 - OBLIGACION BANKIA 9,00 2021-11-16	EUR	6.528	2,79	6.539	2,83
ES0313040034 - BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	4.000	1,71	3.996	1,73
ES0268675032 - OBLIGACION LIBERBANK 6,88 2022-03-14	EUR	2.131	0,91	2.117	0,92
XS0907289978 - OBLIGACION TELEFONICA EMIS. SAU 2021-03-26	EUR	0	0,00	2.475	1,07
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		29.417	12,57	21.751	9,42
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>30.046</b>	<b>12,84</b>	<b>28.579</b>	<b>12,38</b>
ES0568561510 - PAGARE DS SMITH PLC 0,02 2021-06-25	EUR	200	0,09	0	0,00
ES05297430P9 - PAGARE ELECENOR SA 0,14 2021-04-19	EUR	5.900	2,52	0	0,00
ES0584696324 - PAGARE MASMOVIL IBERCOM 0,30 2021-07-22	EUR	3.896	1,58	0	0,00
ES0568561502 - PAGARE DS SMITH PLC 0,07 2021-05-28	EUR	600	0,26	0	0,00
ES0568561494 - PAGARE DS SMITH PLC 0,10 2021-04-30	EUR	1.000	0,43	1.000	0,43
XS2271355575 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 0,45 2021-05-13	EUR	3.396	1,45	3.394	1,47
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 13.605.152.85 2021-07-07	EUR	4	0,00	4	0,00
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 13.587.031.84 2021-07-07	EUR	1	0,00	1	0,00
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,61 2021-07-07	EUR	357	0,15	356	0,15
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,61 2021-07-07	EUR	60	0,03	59	0,03
ES05297430M6 - PAGARE ELECENOR SA 0,26 2021-01-20	EUR	0	0,00	2.199	0,95
ES0568561460 - PAGARE DS SMITH PLC 0,08 2021-01-22	EUR	0	0,00	600	0,26
ES0568561460 - PAGARE DS SMITH PLC 0,12 2021-01-22	EUR	0	0,00	1.000	0,43
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,60 2021-07-07	EUR	139	0,06	139	0,06
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,60 2021-07-07	EUR	836	0,36	836	0,36
ES05329451H4 - PAGARE TUBACEX 0,70 2021-01-29	EUR	0	0,00	1.093	0,47
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>16.188</b>	<b>6,93</b>	<b>10.681</b>	<b>4,61</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>46.234</b>	<b>19,77</b>	<b>39.260</b>	<b>16,99</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>46.234</b>	<b>19,77</b>	<b>39.260</b>	<b>16,99</b>
IT0005384497 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,05 2023-01-15	EUR	11.711	5,01	11.727	5,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.711	5,01	11.727	5,08
PTCPEDOM0000 - BONO REFER 4,25 2021-12-13	EUR	2.117	0,91	2.128	0,92
IT0005090995 - OBLIGACION CASSA DEPOSITI E PRE 0,00 2022-03-20	EUR	0	0,00	4.009	1,74
PTOTVJOE0005 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,90 2022-04-12	EUR	4.175	1,79	4.185	1,81
PTOTVKOE0002 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	6.248	2,67	6.238	2,70
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.541	5,37	16.560	7,17
XS2296660611 - BONO VOLKSWAGEN CAR LEAS 0,26 2023-09-21	EUR	1.409	0,60	0	0,00
XS2306220190 - BONO ALD INTERNATIONAL 0,00 2024-02-23	EUR	2.100	0,90	0	0,00
XS1699951767 - BONO UNIONE DI BANCHE ITA 0,75 2022-10-17	EUR	3.108	1,33	3.107	1,35
XS2182049291 - BONO SIEMENS FINANCIERING 0,13 2022-06-05	EUR	1.207	0,52	1.207	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS217757177 - BONO E.ON SE 0,38 2023-03-20	EUR	3.129	1,34	3.137	1,36
XS2102355588 - BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	4.715	2,02	4.711	2,04
IT0005388746 - BONO ABEST 17 A 0,14 2024-04-15	EUR	1.174	0,50	1.307	0,57
XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	3.270	1,40	3.273	1,42
XS2068241400 - BONO BANCA FARMAFACTORING 1,75 2023-05-23	EUR	3.706	1,58	3.678	1,59
DE000A2R6UF7 - OBLIGACION DAIMLER INTL FI 2022-08-21	EUR	4.712	2,01	4.705	2,04
PTCGDKM0037 - OBLIGACION CAIXA GERAL DE DEPOS 5,75 2023-06-28	EUR	2.426	1,04	2.417	1,05
XS1957541953 - BONO DANSKE BANK A/S 1,38 2022-05-24	EUR	4.639	1,98	4.638	2,01
XS1169832810 - OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	2.435	1,04	2.421	1,05
XS0971213201 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 6,63 2023-09-13	EUR	1.165	0,50	1.159	0,50
PTTGCSOM0007 - BONO VOLTA ELECTRICITY RE -0,89 2023-02-13	EUR	1.774	0,76	1.994	0,86
PTGGDAOE0001 - OBLIGACION GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19	EUR	3.122	1,33	2.087	0,90
XS1639097747 - OBLIGACION BANCA FARMAFACTORING 2,00 2022-06-29	EUR	510	0,22	504	0,22
XS1627337881 - OBLIGACION FCC AQUALIA SA 1,41 2022-03-08	EUR	0	0,00	2.979	1,29
XS1014610254 - OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	2.530	1,08	2.526	1,09
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>47.131</b>	<b>20,15</b>	<b>45.851</b>	<b>19,86</b>
XS2314794491 - BONO VERSITO INT. 0,50 2022-03-30	EUR	4.004	1,71	0	0,00
XS1580469895 - BONO UNIONE DI BANCHE ITA 4,45 2022-09-15	EUR	2.745	1,17	0	0,00
XS1477681255 - BONO STORM 2016-2 A 0,06 2021-08-22	EUR	4.017	1,72	4.009	1,74
XS1404902535 - BONO UNIONE DI BANCHE ITA 4,25 2021-05-05	EUR	2.327	1,00	2.327	1,01
XS1782803503 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 1,25 2023-03-02	EUR	3.069	1,31	3.065	1,33
IT0004720436 - BONO MEDIOBANCA SPA 4,50 2021-06-13	EUR	5.249	2,24	2.746	1,19
XS1486520403 - BONO NORDEA BANK ABP 1,00 2021-09-07	EUR	1.006	0,43	1.005	0,44
XS1321920735 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 2,75 2022-11-17	EUR	3.872	1,66	3.861	1,67
XS2099835246 - BONO VOLVO AB 0,10 2022-01-10	EUR	3.006	1,29	3.007	1,30
DK0009514473 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,04 2022-06-02	EUR	1.514	0,65	1.515	0,66
CH0359915425 - BONO UBS GROUP AG 0,16 2021-09-20	EUR	3.012	1,29	3.014	1,31
XS1948813123 - BONO VOLVO AB 0,00 2021-02-08	EUR	0	0,00	1.994	0,86
XS0242696804 - BONO MEDIOBANCA SPA 0,13 2021-02-10	EUR	0	0,00	2.990	1,30
XS2035573334 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2021-08-02	EUR	2.001	0,86	2.002	0,87
DE000DL19T18 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,38 2021-01-18	EUR	0	0,00	2.968	1,29
XS1918017259 - BONO JYSKE BANK A/S 0,88 2021-12-03	EUR	0	0,00	3.552	1,54
XS2013531228 - BONO NATWEST MARKETS PLC 0,18 2021-06-18	EUR	3.910	1,67	3.913	1,70
XS1960684063 - BONO BANCO BPM SPA 2,00 2022-03-08	EUR	2.651	1,13	0	0,00
IT0005139859 - CEDULAS BANCA CARIGE SPA 1,25 2021-01-28	EUR	0	0,00	4.917	2,13
XS1865186594 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2021-02-16	EUR	0	0,00	1.985	0,86
XS1291167226 - OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 0,00 2025-10-22	EUR	1.614	0,69	0	0,00
IT0005163602 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 0,10 2023-03-17	EUR	1.984	0,85	1.985	0,86
IT0005199267 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	EUR	2.997	1,28	2.994	1,30
XS1788584321 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 0,06 2023-03-09	EUR	6.121	2,62	6.104	2,64
XS1691349523 - OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 0,09 2022-09-26	EUR	1.990	0,85	1.991	0,86
IT0005244774 - BONO CASSA DEPOSITI E PRE 0,64 2023-03-09	EUR	3.033	1,30	3.050	1,32
IT0005090995 - OBLIGACION CASSA DEPOSITI E PRE 0,00 2022-03-20	EUR	4.009	1,71	0	0,00
IT0005204406 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,16 2024-08-31	EUR	2.002	0,86	1.993	0,86
XS1627337881 - OBLIGACION FCC AQUALIA SA 1,41 2022-03-08	EUR	2.981	1,27	0	0,00
XS1609252645 - BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,14 2021-05-10	EUR	3.110	1,33	3.110	1,35
XS1558022866 - OBLIGACION WELLS FARGO & COMPAN 0,00 2022-01-31	EUR	4.011	1,72	6.020	2,61
XS107772538 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 2,00 2021-06-18	EUR	2.595	1,11	2.605	1,13
XS0995380580 - OBLIGACION EDP FINANCE 4,13 2021-01-20	EUR	0	0,00	2.047	0,89
XS1120649584 - OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,63 2022-10-14	EUR	4.168	1,78	4.162	1,80
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>82.997</b>	<b>35,50</b>	<b>84.930</b>	<b>36,82</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>154.380</b>	<b>66,03</b>	<b>159.067</b>	<b>68,93</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>154.380</b>	<b>66,03</b>	<b>159.067</b>	<b>68,93</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
IE00BC7GZW19 - PARTICIPACIONES ETF SYBD GY Equity	EUR	14.053	6,01	17.057	7,39
<b>TOTAL IIC</b>		<b>14.053</b>	<b>6,01</b>	<b>17.057</b>	<b>7,39</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>168.433</b>	<b>72,04</b>	<b>176.125</b>	<b>76,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>214.667</b>	<b>91,81</b>	<b>215.385</b>	<b>93,31</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

**12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**