

## SANTALUCIA RENTA FIJA CORTO PLAZO EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2375

**Informe** Trimestral del Tercer 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, HA

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	0,32	0,52	0,98	0,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,63	-0,59	-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	843.482,48	736.549,41	382	374	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE A	17.535.132,88	15.487.887,21	21	20	EUR	0,00	0,00	2500000	NO
CLASE C	439.897,03	400.699,35	151	132	EUR	0,00	0,00	0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE B	EUR	11.693	11.330	4.347	3.749
CLASE A	EUR	253.977	213.698	219.213	231.607
CLASE C	EUR	6.406	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	13,8632	13,8466	13,7668	13,5789
CLASE A	EUR	14,4839	14,4435	14,3331	14,1075
CLASE C	EUR	14,5618	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		0,08	0,00	0,08	0,23	0,00	0,23	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CLASE A		0,03	0,00	0,03	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CLASE C		0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,02	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	0,12	-0,06	0,14	0,04					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	08-07-2021	-0,06	06-04-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	11-08-2021	0,08	05-04-2021		

(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	0,22	0,09	0,28	0,23					
Ibex-35	15,43	16,06	14,22	16,52					
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,71	0,12	0,17					
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,16	0,12	0,14	0,21					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,78	0,78	0,78	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)	0,26	0,09	0,09	0,08	0,07	0,29	0,30	0,38	0,53

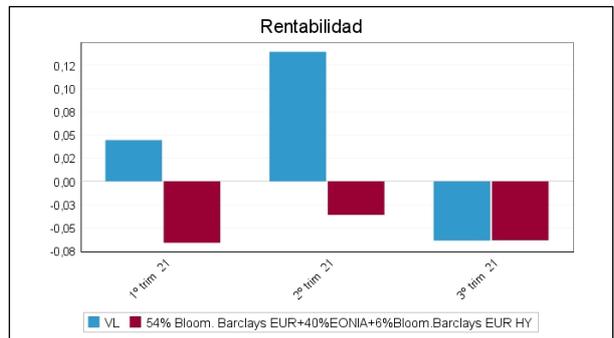
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



N/D "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	0,28	-0,01	0,19	0,09					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	08-07-2021	-0,06	06-04-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	11-08-2021	0,08	05-04-2021		

(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	0,22	0,09	0,28	0,23					
Ibex-35	15,43	16,06	14,22	16,52					
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,71	0,12	0,17					
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,16	0,12	0,14	0,21					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,76	0,76	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.

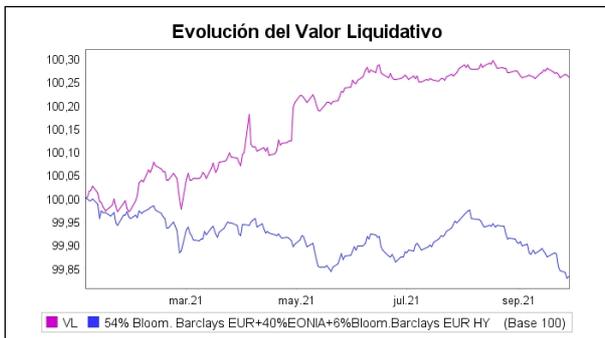
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,10	0,03	0,03	0,03	0,02	0,10	0,10	0,09	0,09

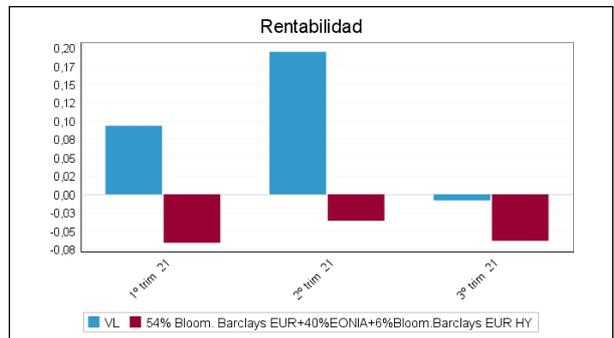
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



N/D "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	0,24	-0,02	0,18	0,08					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	08-07-2021	-0,06	06-04-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	11-08-2021	0,08	05-04-2021		

(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	0,22	0,09	0,28	0,23					
Ibex-35	15,43	16,06	14,22	16,52					
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,71	0,12	0,17					
54% Bloom. Barclays EUR+40%EONIA+6%Bloom.Barclays EUR HY	0,16	0,12	0,14	0,21					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,76	0,76	0,76	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.

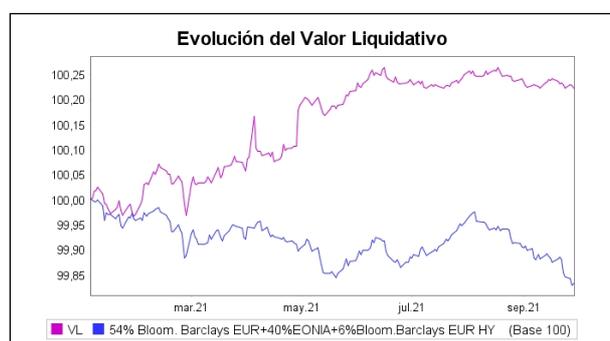
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,05	0,05	0,04	0,04	0,16	0,14	0,09	0,06

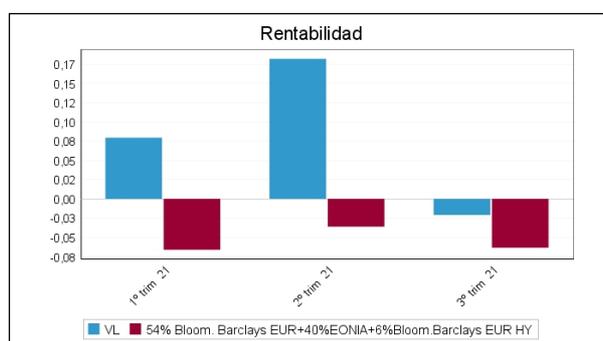
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



N/D "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	245.272	331	0,13
Renta Fija Internacional	69.566	255	-1,46
Renta Fija Mixta Euro	655	15	-0,38
Renta Fija Mixta Internacional	33.476	602	-0,17
Renta Variable Mixta Euro	70.224	185	0,08
Renta Variable Mixta Internacional	28.633	531	-0,20
Renta Variable Euro	423.901	1.361	0,69
Renta Variable Internacional	260.890	753	0,34
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	104.666	104	0,08
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	254.414	545	-0,01

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	1.491.696	4.682	0,21

\*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	260.055	95,58	222.321	92,48
* Cartera interior	69.961	25,71	63.740	26,51
* Cartera exterior	190.575	70,04	158.987	66,14
* Intereses de la cartera de inversión	-481	-0,18	-406	-0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.344	4,54	18.177	7,56
(+/-) RESTO	-323	-0,12	-101	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	272.076	100,00 %	240.397	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	240.397	233.859	230.809	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	12,46	2,62	17,12	420,46
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,01	0,19	0,26	-106,90
(+) Rendimientos de gestión	0,03	0,23	0,37	-88,13
+ Intereses	0,06	0,09	0,23	-25,10
+ Dividendos	0,01	0,00	0,02	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	0,16	0,16	-126,39
± 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)	0,02	-0,01	0,01	-330,53
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,02	0,01	-164,67
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	-0,01	-0,02	-0,05	-58,06
(-) Gastos repercutidos	-0,04	-0,04	-0,11	4,81
- Comisión de gestión	-0,03	-0,03	-0,08	10,93
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	10,37
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	13,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-23,93
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-108,28
(+) 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)	272.076	240.397	272.076	

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

### 3. Inversiones financieras

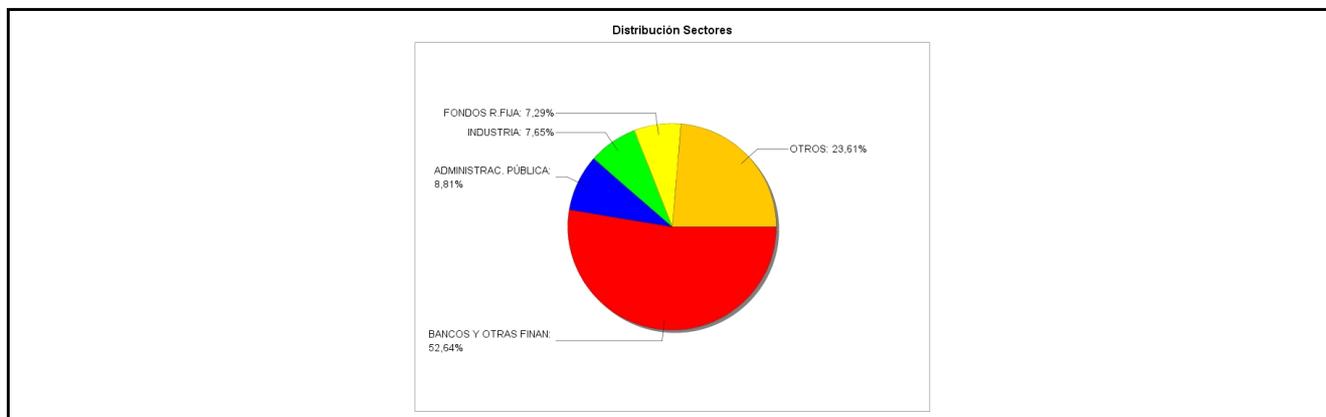
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.556	17,45	39.661	16,47
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	22.395	8,23	24.092	10,02
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	69.951	25,68	63.753	26,49
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	69.951	25,68	63.753	26,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	170.743	62,77	147.556	61,39
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	170.743	62,77	147.556	61,39
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	19.832	7,29	11.431	4,76
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	190.575	70,06	158.987	66,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	260.526	95,74	222.740	92,64

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5A 6% - BOBL	V/ Fut. FUT DTB EURO BOBL OEZ1 08122021	18.727	Inversión
Total subyacente renta fija		18727	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>18727</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes 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 persona jurídica, cuyo volumen de inversión representa un 60,18 % del patrimonio del fondo

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -3,5%, suponiendo en el periodo -18.007,70 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 448,20 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 invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

## 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

La segunda mitad año 2021 ha seguido marcada por la pandemia causada por el nuevo coronavirus SARS-CoV-2. Las noticias sobre la evolución de los contagios, las nuevas variantes, los cierres de negocios en Europa y el ritmo de vacunación han movido la actualidad. La aceleración en los ritmos de vacunación durante el periodo estival ha sido clave para un levantamiento paulatino de las restricciones en el mundo desarrollado, permitiendo una recuperación de la actividad económica.

Por otro lado, los datos de inflación han seguido sorprendiendo al alza. La última parte del mes de septiembre estuvo marcada por repuntes de las rentabilidades de los bonos soberanos, haciéndose patente de esa manera miedo a una inflación que haga los niveles actuales insostenibles. Los bancos centrales mantienen la convicción de que se trata de un repunte temporal, pero van avanzando con su lenguaje la retirada de los estímulos monetarios.

Los mercados financieros han mostrado un comportamiento errático durante el periodo, con rentabilidades positivas primero y negativas después, hasta cerrar el trimestre prácticamente planos. Índices considerados representativos como el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han caído un 0,28%, un 0,40% y subido un 0,23% respectivamente. Las materias primas han mantenido en muchos casos la senda alcista, con notorias excepciones como el hierro y la madera. Destacamos como siempre el comportamiento del precio del crudo, que subió un 5,23% ante el continuado desequilibrio entre oferta y demanda.

La caída del precio de los bonos, el repunte de las materias primas y la rotación hacia activos más beneficiados por las expectativas de inflación llevaron a pensar en una posible nueva tendencia donde los activos más cíclicos se sigan viendo beneficiados frente a aquellos de mayor duración. A esto habría que unir el buen comportamiento de aquellos sectores que serían beneficiados por una reapertura definitiva de las economías.

##### 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 fundamentalmente a los niveles negativos de tipos de interés, que están ligados a los tipos de intervención de los Bancos Centrales, que a su vez permanecen sin variación. La evolución de la pandemia de Covid-19 ha sido positiva, con un ritmo de vacunación que deja a las principales economías occidentales cerca de la inmunización de grupo. Durante el trimestre no se han experimentado situaciones disruptivas en el mercado por causa de la pandemia, a pesar de que la aparición de nuevas variantes provocaron rebotes en las infecciones durante el verano, que fueron mitigadas principalmente por la vacunación y la inmunidad de grupo. La mayoría de las economías desarrolladas han recuperado niveles de actividad cercanos a los previos a la pandemia.

El repunte de la inflación en los últimos trimestres ha provocado que los principales bancos centrales hayan adelantado el inicio de la retirada gradual de estímulos monetarios. No obstante, Tanto la Reserva Federal como el Banco Central

Europeo han reiterado su compromiso de mantener condiciones financieras favorables , desligando la retirada de los programas de compra de bonos de la subida de tipos de intervención, que no se prevé que se produzca en los próximos trimestres.

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 -0,67%, 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 -0,51%, la española en un -0,54% y la portuguesa en un -0,67%, 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 estable, con unos diferenciales cercanos a mínimos anuales que reflejan las buenas expectativas económicas y , especialmente, el efecto del programa de compra de activos del Banco Central Europeo. La evolución del Covid-19 ha tenido un efecto positivo 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 se ha mantenido 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 mejor comportamiento respecto a la deuda pública.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el tercer trimestre del año, hemos mantenido la sobreponderación en bonos financieros, especialmente de emisores españoles e italianos, añadiendo además posiciones en bonos flotantes de bancos americanos, 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 0,65 años durante el trimestre. 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 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.LIBERBANK SA VAR 140322 VTO/C/27, ISIN: ES0268675032, pasando de BB- a BB. BO.DAIMLER INTL FINANCE 0% 210822, ISIN: DE000A2R6UF7, pasando de BBB+ a A-. BO.INFRAESTRUT. DE PORTUGAL 4,25% 131221, ISIN: PTCPEDOM0000, pasando de BB+ a BBB-. BO.KBC GROUP NV VAR 230623 V/C/24, ISIN: BE0002805860, pasando de BBB+ a A-.

#### c) Índice de referencia.

El fondo, SANTALUCIA RENTA FIJA CORTO PLAZO, toma como referencia el 54% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3; 6% Bloomberg Barclays EUR HY 1-3 y 40% EONIA capitalization Index 7 Day

El índice de referencia obtuvo una rentabilidad del -0,06%. El Fondo tuvo frente al índice una rentabilidad superior en la Clase A de un 0,05%, en la Clase B inferior en un 0,00% y en la Clase C superior en un 0,04%. 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 272.076 miles de euros frente a los 240.397 miles de euros de 30/06/2021. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 13,21 % pasando de 224.344 miles de euros a 253.977 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 14,45 % pasando de 10.217 miles de euros a 11.693 miles de euros. En la Clase C se produjo un incremento del 9,77 % pasando de 5.836 miles de euros a 6.406 miles de euros.

El número de partícipes al 30/06/2021 y a cierre del periodo son respectivamente, 20 y 21 para la Clase A. 374 y 382 para

la Clase B. 132 y 151 para la Clase C.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un -0,01% para la Clase A, de un -0,06% para la Clase B y de un -0,02% para la Clase C.

La rentabilidad mínima durante el periodo ha sido del -0,01% (08/07/2021), mientras que la rentabilidad máxima ha sido del 0,01% (11/08/2021).

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 0,1% para la Clase A, de un 0,26% para la Clase B y de un 0,14% para la Clase C.

Con fecha 01.06.2021, se elimina la inversión mínima inicial y a mantener en los fondos y clases de participaciones siguientes: Clases B y 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 0,21%. 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 0,13% en el periodo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el tercer trimestre hemos renovado pagarés de Elecnor , DS Smith , Fluidra , CIE Automotive y EBN Banco. En el sector financiero, hemos añadido posiciones en bonos flotantes de bancos americanos, en concreto Bank of America y Goldman Sachs, así como en bonos europeos flotantes de alta calidad crediticia, como Nykredit e ING, y en bancos periféricos como Bankinter e Intesa. En bonos corporativos añadimos posiciones en Ford a muy corto plazo. Asimismo, hemos añadido bonos de muy alta calidad crediticia como EBRD y una titulización de Santander Consumer. Asimismo, hemos reducido posiciones en deuda pública italiana y en bonos a muy corto plazo donde vemos escaso recorrido adicional .

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):

IT0005384497 BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0,05% 150123	2.620.000
DK0009514473 BO.NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 020622	1.510.000
DE000A2R6UF7 BO.DAIMLER INTL FINANCE 0% 210822	2.200.000
XS1788584321 BBVA SNP FLOAT 09/03/2023	5.000.000
Y hemos realizado las siguientes compras:	
XS2361717288 BO.EUROPEAN BK RECON 0,05% 080122 V/C/36	2.400.000
XS1729872652 BO.FORD MOTOR CREDIT CO FRN 011221	1.500.000
PRIM_01223 PAG EBN BANCO DE NEGOCIOS SA 07/04/2022	1.800.000
XS1729872652 BO.FORD MOTOR CREDIT CO FRN 011221	736.000
ES05297430W5 PAG ELECNOR 17/09/2021	5.900.000
ES0568561551 PAG DS SMITH 22/10/2021	1.000.000
ES0537650154 PAG FLUIDRA 30/09/2021	600.000
ES0537650154 PAG FLUIDRA 30/09/2021	2.800.000
DK0030487996 BO.NYKREDIT REALKREDIT VAR 280426 V/C/31	3.000.000
XS2079079799 BO.ING GROEP NV VAR 131125 V/C/30	3.000.000
ES0547352510 PAG EBN BANCO DE NEGOCIOS SA 07/04/2022	1.300.000
PTCGDKOM0037 BO.CAIXA GERAL DEP.5,75% 280623 VTO/C/23	1.800.000
XS1991397545 BO.BANCO SABADELL SA 1,75% 100524	3.000.000
PAGARE PAGARÉ CIE AUTGOMOTIVE 10/03/22 0.01%	3.300.000
PAGARE PAGARÉ CIE AUTOMOTIVE 08/09/21 -0.03%	1.400.000
XS2386955111 PAG CIE AUTOMOTIVE SA 10/03/2022	3.300.000
XS2386950823 PAG CIE AUTOMOTIVE SA 15/12/2021	1.400.000
XS2386950823 PAG CIE AUTOMOTIVE SA 15/12/2021	1.400.000
XS2386955111 PAG CIE AUTOMOTIVE SA 10/03/2022	3.300.000

XS0971213201 BO.INTESA SANPAOLO 6,625% 130923	3.000.000
ES05297430V7 PAG ELEC NOR 19/10/2021	5.900.000
ES0305599005 TIT FTA SANCF SPAIN 2021-1A 221227V/C/35	4.500.000
XS2387929834 BO.BANK OF AMERICA COR VAR 220925 V/C/26	12.400.000
XS2389353181 BO.GOLDMAN SACHS GROUP VAR 230926 V/C/27	2.640.000
XS1592168451 BO.BANKINTER SA VAR 060422 V/C/27	3.400.000
ES0568561569 PAG DS SMITH 21/01/2022	4.000.000
ES0568561569 PAG DS SMITH 21/01/2022	3.100.000
ES0537650170 PAG FLUIDRA 17/12/2021	600.000

Los activos que han tenido una mayor contribución positiva a la rentabilidad del Fondo en el trimestre han sido:

FUT DTB EURO BOBL OEZ1 08122021	0,04%
PAR SANTALUCIA RENTA FIJA CP EU CLASE B	0,03%
SPV VERSITO INTERNATI 0,5% 300322 V/C/23	0,02%

Los activos que han tenido una mayor contribución negativa a la rentabilidad del Fondo en el trimestre han sido:

FUT DTB EURO BOBL OEU1 08092021	-0,02%
BO.LIBERBANK SA VAR 140322 VTO/C/27	-0,03%
BO.BANKIA SA VAR 161121 VTO/C/26	-0,05%

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.

El fondo aplica la metodología del compromiso para todos los instrumentos derivados con los que opera, tanto de cobertura como de inversión. Durante el periodo de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados con la finalidad de inversión

Durante el trimestre hemos incrementado la posición corta en Futuros sobre el Bono alemán a 5 años (BOBL). El resultado de esta operativa es de 39.420,00 euros.

El Fondo mantiene una posición en derivados con finalidad de inversión, sobre los siguientes subyacentes:

BOBL (Bono Soberano alemán a 5 años): posición corta de 138 contratos (9.000.000 EUR nominales)

El importe nominal comprometido es de 18.727,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 16,31%.

d) Otra información sobre inversiones

No hay ningún valor ni en litigio ni en default.

La inversión en activos monetarios emitidos por un mismo emisor se ha excedido del 10% del importe en circulación de dicho emisor. Se está procediendo a su regularización.

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,32% y de un -0,63% 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 0,22% mientras que la del índice ha sido del 0,16%, 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 0,78% para la Clase B y un 0,76% para la Clase C.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/09/2021), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,40

años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,07%.

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 869,72 €.

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Nuestras perspectivas para los próximos meses siguen siendo positivas, aunque nos mantenemos cautos. Los mercados financieros siguen estando muy soportados y consideramos que la recuperación económica será fuerte y sincronizada a lo largo de las economías desarrolladas siempre y cuando el ritmo de vacunación continúe su tendencia actual.

En renta fija continuamos apostando en mayor medida por la deuda bancaria con distintos grados de subordinación y duración según el tipo de compañía tratando de optimizar el binomio riesgo rentabilidad para la cartera tratando de reducir el riesgo de tipos a través de derivados sobre bonos gobierno tanto en Europa como en Estados Unidos.

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
XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-09-04	EUR	1.428	0,52	1.426	0,59
ES0205045018 - OBLIGACION CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	631	0,23	631	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.060	0,75	2.058	0,85
ES0305599005 - BONO SANT CONS SPAIN 2021 -0,24 2027-12-22	EUR	4.567	1,68	0	0,00
ES0305565006 - BONO AUTONORIA SPAIN 2021 0,09 2026-10-25	EUR	3.141	1,15	3.134	1,30
ES0305520001 - BONO CONSU 4 A 0,15 2026-06-18	EUR	4.146	1,52	4.144	1,72
XS1592168451 - BONO BANKINTER SA 2,50 2022-04-06	EUR	8.157	3,00	4.717	1,96
ES0305508006 - BONO FT RMBS Prado 0,15 2025-09-15	EUR	1.826	0,67	1.893	0,79
ES0213307046 - BONO CAIXABANK SA 3,38 2022-03-15	EUR	4.853	1,78	4.859	2,02
XS2193960668 - BONO BANCO SABADELL 1,75 2022-06-29	EUR	2.543	0,93	2.552	1,06
XS1936784831 - BONO SANTANDER CONS.BANK 0,88 2022-01-21	EUR	1.205	0,44	1.209	0,50
ES0213056007 - OBLIGACION CAIXABANK SA 9,00 2021-11-16	EUR	6.502	2,39	6.524	2,71
ES0313040034 - BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	4.003	1,47	4.001	1,66
ES0268675032 - OBLIGACION UNICAJA BANCO SA 6,88 2022-03-14	EUR	4.554	1,67	4.570	1,90
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		45.497	16,70	37.603	15,62
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>47.556</b>	<b>17,45</b>	<b>39.661</b>	<b>16,47</b>
ES0537650170 - PAGARE FLUIDRA -0,02 2021-12-17	EUR	600	0,22	0	0,00
ES0568561569 - PAGARE DS SMITH SPAIN SA -0,05 2022-01-21	EUR	3.100	1,14	0	0,00
ES0568561569 - PAGARE DS SMITH SPAIN SA -0,05 2022-01-21	EUR	4.000	1,47	0	0,00
XS2386955111 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 0,01 2022-03-10	EUR	3.300	1,21	0	0,00
XS2386950823 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA -0,03 2021-12-15	EUR	1.400	0,51	0	0,00
ES05297430V7 - PAGARE ELEC NOR SA 0,07 2021-10-19	EUR	5.900	2,17	0	0,00
ES0568561551 - PAGARE DS SMITH SPAIN SA -0,05 2021-10-22	EUR	1.000	0,37	0	0,00
ES0547352510 - PAGARE EBN BANCO NEGOCIOS 0,26 2022-04-07	EUR	1.298	0,48	0	0,00
ES0547352510 - PAGARE EBN BANCO NEGOCIOS 0,35 2022-04-07	EUR	1.796	0,66	0	0,00
ES05297430Q7 - PAGARE ELEC NOR SA 0,08 2021-07-19	EUR	0	0,00	5.600	2,33
ES0547352486 - PAGARE EBN BANCO NEGOCIOS 0,30 2021-09-10	EUR	0	0,00	1.299	0,54
ES0537650147 - PAGARE FLUIDRA 0,00 2021-09-15	EUR	0	0,00	1.200	0,50
ES0568561544 - PAGARE DS SMITH SPAIN SA -0,03 2021-09-24	EUR	0	0,00	500	0,21
ES0568561544 - PAGARE DS SMITH SPAIN SA -0,01 2021-09-24	EUR	0	0,00	900	0,37
ES0537650139 - PAGARE FLUIDRA 0,01 2021-07-30	EUR	0	0,00	2.200	0,92
XS2343836800 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 2021-09-10	EUR	0	0,00	3.400	1,41
ES0547352452 - PAGARE EBN BANCO NEGOCIOS 0,20 2021-07-09	EUR	0	0,00	2.099	0,87
ES0568561528 - PAGARE DS SMITH PLC 2021-07-23	EUR	0	0,00	1.000	0,42

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0537650121 - PAGARE FLUIDRA 0,03 2021-07-26	EUR	0	0,00	800	0,33
ES0584696324 - PAGARE MASMOVIL IBERCOM 0,30 2021-07-22	EUR	0	0,00	3.696	1,54
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 13.605.152,85 2021-07-07	EUR	0	0,00	4	0,00
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 13.587.031,84 2021-07-07	EUR	0	0,00	1	0,00
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,61 2021-07-07	EUR	0	0,00	358	0,15
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,61 2021-07-07	EUR	0	0,00	60	0,02
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,60 2021-07-07	EUR	0	0,00	139	0,06
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,60 2021-07-07	EUR	0	0,00	836	0,35
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>22.395</b>	<b>8,23</b>	<b>24.092</b>	<b>10,02</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>69.951</b>	<b>25,68</b>	<b>63.753</b>	<b>26,49</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>69.951</b>	<b>25,68</b>	<b>63.753</b>	<b>26,49</b>
IT0005384497 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,05 2023-01-15	EUR	9.068	3,33	11.708	4,87
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.068	3,33	11.708	4,87
PTCPEDOM0000 - BONO REFER 4,25 2021-12-13	EUR	2.117	0,78	2.120	0,88
PTOTVJOE0005 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,90 2022-04-12	EUR	4.167	1,53	4.173	1,74
PTOTVKOE0002 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	6.256	2,30	6.261	2,60
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.539	4,61	12.554	5,22
DE000A3E5MF0 - BONO VONOVIA SE 0,00 2024-06-16	EUR	1.707	0,63	1.705	0,71
XS2306220190 - BONO ALD SA 0,00 2024-02-23	EUR	2.105	0,77	2.101	0,87
XS1699951767 - BONO BANCA INTESA SPA 0,75 2022-10-17	EUR	3.112	1,14	3.113	1,29
XS2177575177 - BONO E.ON SE 0,38 2023-03-20	EUR	3.125	1,15	3.130	1,30
XS2102355588 - BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	4.722	1,74	4.726	1,97
PTCGDMOM0027 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOS 1,25 2024-11-25	EUR	3.517	1,29	0	0,00
IT0005388746 - BONO ABEST 17 A 0,13 2024-04-15	EUR	919	0,34	1.031	0,43
XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	3.269	1,20	3.273	1,36
XS2016160777 - OBLIGACION BANCO BPM SPA 2,50 2024-06-21	EUR	2.122	0,78	0	0,00
DE000A2R6UF7 - OBLIGACION DAIMLER INTL FI 2022-08-21	EUR	0	0,00	4.717	1,96
PTCGDKOM0037 - OBLIGACION CAIXA GERAL DE DEPOS 5,75 2023-06-28	EUR	4.426	1,63	2.460	1,02
XS1991397545 - OBLIGACION BANCO SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	3.105	1,14	0	0,00
XS1169832810 - OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	2.440	0,90	2.445	1,02
XS0971213201 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 6,63 2023-09-13	EUR	4.545	1,67	1.173	0,49
PTTGCSOM0007 - BONO VOLTA ELECTRICITY RE 1,10 2023-02-13	EUR	1.322	0,49	1.549	0,64
PTGGDAOE0001 - OBLIGACION GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19	EUR	4.056	1,49	4.054	1,69
XS1326311070 - OBLIGACION IE2 HOLDCO SAU 2,38 2023-08-27	EUR	2.650	0,97	2.643	1,10
XS1014610254 - OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	2.542	0,93	2.542	1,06
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		49.685	18,26	40.661	16,91
XS2389353181 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,45 2026-09-23	EUR	2.695	0,99	0	0,00
XS2387929834 - BONO BANK OF AMERICA CORP 0,46 2025-09-22	EUR	12.655	4,65	0	0,00
XS2079079799 - OBLIGACION ING GROEP NV 1,00 2025-11-13	EUR	3.040	1,12	0	0,00
XS2361717288 - BONO EUROPEAN BK RECON & 0,05 2022-01-08	EUR	2.353	0,86	0	0,00
BE0002805860 - BONO KBC GROUP NV 0,10 2023-06-23	EUR	3.418	1,26	3.418	1,42
XS2353018141 - BONO FASTIGHETS AB BALDER 0,06 2022-06-23	EUR	3.308	1,22	3.307	1,38
XS1788982996 - BONO LLOYDS BANKING GROUP 1,75 2023-09-07	EUR	2.080	0,76	2.077	0,86
XS2338355360 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,45 2023-04-30	EUR	2.738	1,01	2.731	1,14
DK00030487996 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2026-04-28	EUR	3.012	1,11	0	0,00
XS2314794491 - BONO VERSITO INT. 0,50 2022-03-30	EUR	9.289	3,41	9.251	3,85
XS2296660611 - BONO VOLKSWAGEN CAR LEASING 0,14 2023-09-21	EUR	1.081	0,40	1.246	0,52
XS1580469895 - BONO BANCA INTESA SPA 4,45 2022-09-15	EUR	2.758	1,01	2.766	1,15
XS1477681255 - BONO STORM 2016-2 A 0,06 2021-08-22	EUR	0	0,00	4.011	1,67
XS1782803503 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 1,25 2023-03-02	EUR	3.080	1,13	3.076	1,28
XS1486520403 - BONO NORDEA BANK ABP 2021-09-07	EUR	0	0,00	1.006	0,42
XS1321920735 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 2,75 2022-11-17	EUR	3.879	1,43	3.882	1,61
DK0009514473 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,03 2022-06-02	EUR	0	0,00	1.513	0,63
DE000A2R6UF7 - OBLIGACION DAIMLER INTL FI 2022-08-21	EUR	2.508	0,92	0	0,00
XS1960684063 - BONO BANCO BPM SPA 2,00 2022-03-08	EUR	3.667	1,35	3.669	1,53
XS1957541953 - BONO DANSKE BANK A/S 1,38 2022-05-24	EUR	4.636	1,70	4.640	1,93
XS1729872652 - BONO FORD MOTOR 0,00 2021-12-01	EUR	5.731	2,11	3.499	1,46
XS1291167226 - OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 0,00 2025-10-22	EUR	1.628	0,60	1.621	0,67
IT0005163602 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 0,10 2023-03-17	EUR	1.990	0,73	1.988	0,83
IT0005199267 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	EUR	3.005	1,10	3.003	1,25
XS1788584321 - BONO BBVA 0,06 2023-03-09	EUR	1.105	0,41	6.131	2,55
IT0005244774 - BONO CASSA DEPOSITI E PRE 0,63 2023-03-09	EUR	3.064	1,13	3.062	1,27
IT0005090995 - OBLIGACION CASSA DEPOSITI E PRE 0,00 2022-03-20	EUR	4.010	1,47	4.012	1,67
IT0005204406 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,15 2024-08-31	EUR	2.006	0,74	2.009	0,84
XS1627337881 - OBLIGACION FCC AQUALIA SA 1,41 2022-03-08	EUR	2.980	1,10	2.981	1,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002485606 - OBLIGACION KBC GROUP NV 1,88 2022-03-11	EUR	3.556	1,31	3.555	1,48
XS1120649584 - OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,63 2022-10-14	EUR	4.178	1,54	4.180	1,74
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		99.450	36,57	82.633	34,39
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		170.743	62,77	147.556	61,39
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		170.743	62,77	147.556	61,39
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
LU0907330798 - PARTICIPACIONES FI ABEHIEC LX Equity	EUR	3.175	1,17	3.166	1,32
LU0517222484 - PARTICIPACIONES FI PBEHYSF LX Equity	EUR	3.822	1,40	3.819	1,59
IE00BYZTVV78 - PARTICIPACIONES ETF SUSE SW Equity	EUR	7.406	2,72	0	0,00
IE00BC7GZW19 - PARTICIPACIONES ETF SYBD GY Equity	EUR	5.429	2,00	4.446	1,85
<b>TOTAL IIC</b>		19.832	7,29	11.431	4,76
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		190.575	70,06	158.987	66,15
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		260.526	95,74	222.740	92,64

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)