

## Datos identificativos

ISIN	ES0170156030
Fecha de lanzamiento	10/05/2001
Inversión mínima	1 €
Rating Morningstar	★★★
Rating Sostenibilidad Morningstar	🌱🌱🌱
Gastos Corrientes	0,36%
Comisión de gestión	0,32%

## Datos de cartera

Patrimonio	216.012.820 €
Fecha de la cartera	30/06/2025
Divisa	Euro
Categoría Morningstar	EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond
TIR bruta	2,56%
Duración	0,96
Rating medio	BBB

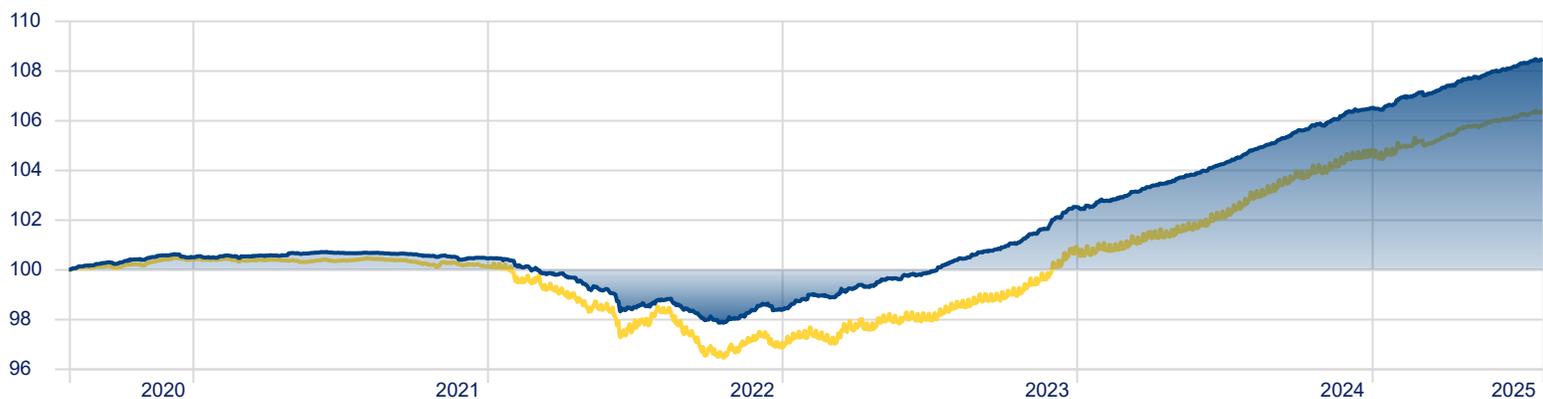
## Estrategia de inversión

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

## Comentario mensual del gestor

Durante el mes de julio los tipos a corto plazo se han mantenido prácticamente sin cambios, con muy poca volatilidad. El BCE no ha realizado movimientos adicionales, manteniendo el tipo de referencia en el 2%. La inflación sigue en niveles compatibles con el objetivo, aunque con cierta resistencia a la baja en el componente subyacente. El mercado descuenta aún una bajada adicional de tipos para finales de año. Los datos macro siguen mostrando una actividad contenida, sin señales claras de deterioro. El crédito continúa mostrando fortaleza, con estabilidad en los diferenciales y buen comportamiento relativo del financiero subordinado. La carte...

## Evolución histórica



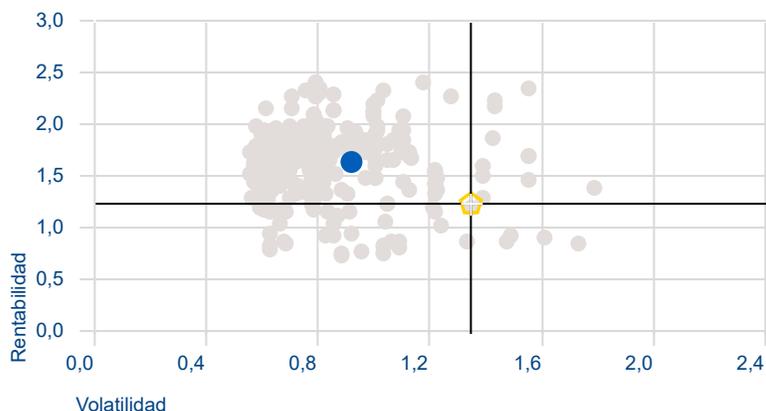
■ Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

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

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI	1,84	3,89	4,21	-2,06	-0,04	0,58
Benchmark: 47% Eur Agg 1-3 + 3% Euro HY + 50% ESTR	1,70	3,64	3,98	-3,07	-0,29	0,03

## Rentabilidad-riesgo

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

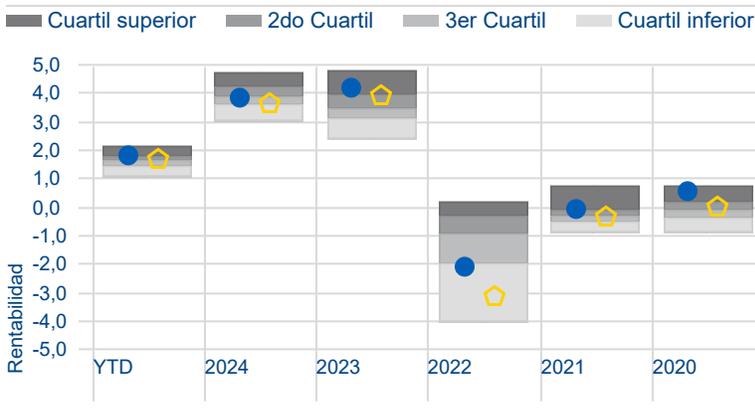


● Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

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

## Rentabilidad por cuartiles

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



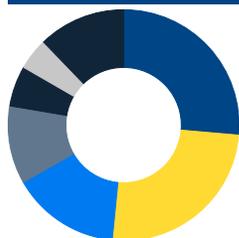
● Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

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

## Rentabilidad mensual

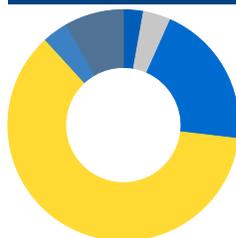
	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2025	0,30	0,29	0,17	0,38	0,25	0,22	0,23						1,84
2024	0,30	0,14	0,35	0,23	0,33	0,33	0,46	0,35	0,47	0,21	0,50	0,17	3,89
2023	0,44	0,08	0,39	0,23	0,26	0,11	0,46	0,36	0,20	0,43	0,55	0,62	4,21
2022	-0,09	-0,35	-0,17	-0,42	-0,29	-0,70	0,32	-0,37	-0,42	0,05	0,41	-0,06	-2,06
2021	-0,02	-0,01	0,07	0,12	0,01	0,01	0,00	-0,02	-0,04	-0,11	-0,12	0,06	-0,04
2020	0,05	-0,01	-2,12	0,67	0,51	0,62	0,40	0,18	0,06	0,15	0,17	-0,07	0,58

## País



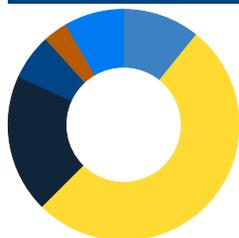
	%
● Italia	26,4
● España	25,2
● Francia	15,2
● United Kingdom	10,9
● Estados Unidos	5,7
● Switzerland	4,5
● Resto	12,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Calidad crediticia



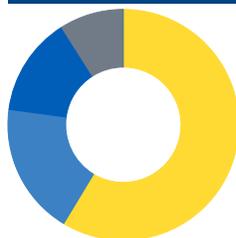
	%
● AAA	2,8
● AA	3,9
● A	20,2
● BBB	61,3
● BB	3,6
● Sin rating	8,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Vencimiento



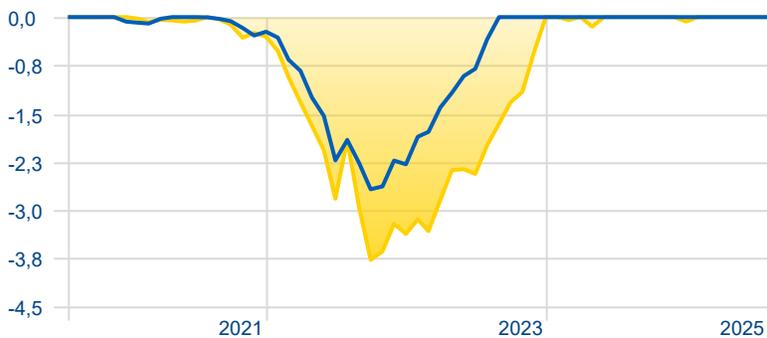
	%
● 183-364 días	10,8
● 1-3 años	51,7
● 3-5 años	19,3
● 7-10 años	6,4
● 30+ años	3,4
● Otros	8,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Sector



	%
● Corporativos	58,6
● Efectivo y otros	18,5
● Gobiernos	13,9
● Titulizaciones	8,8
● Derivados	0,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Caída máxima



— Santalucía RF Corto Plazo Euro B FI

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

## Principales posiciones

	Peso (%)
M&G Senior Asset Backed Crdt QI EUR HInc	3,85
Italy (Republic Of) 3.1%	3,73
Italy (Republic Of) 1.25%	3,58
Italy (Republic Of) 0.85%	3,12
Barclays PLC 3.24%	2,60
Unicaja Banco, S.A.U. 7.25%	2,24
BPCE SA 0%	2,12
Banca March S.A. 3.37%	2,07

## Datos gestora

Gestora  
 Depositario  
 Auditor  
 Sitio web  
 Dirección  
 Teléfono

Santalucía Asset Management SGIC  
 Cecabank, S.A.  
 Ernst & Young  
[www.santaluciaam.es](http://www.santaluciaam.es)  
 Plaza de España, 15 (Madrid)  
 (+34) 91 297 16 70

**Disclaimer:**  
 La información contenida en el presente documento ha sido suministrada por Morningstar, Inc. Se ofrece con carácter comercial y con fines exclusivamente informativos, y no constituye ninguna recomendación de inversión, asesoramiento personalizado u oferta. Asimismo, no se puede considerar un sustitutivo de los Datos Fundamentales del Inversor (DFI) o de cualquier otra información legal que deba ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de la Gestora [www.santaluciaam.es](http://www.santaluciaam.es) y en la CNMV. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Santa Lucía Asset Management, SGIC, SA no tendrá responsabilidad alguna por cualquier reclamación derivada del uso de la información facilitada.