

SANTALUCIA RENTA FIJA 0-2, FI

Nº Registro CNMV: 2375

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

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+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en 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

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).

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

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 20% índice AFI Letras a 1 año y 80% 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 españoles y en menor medida de la zona euro y 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 duración media de la cartera será inferior a 2 años.

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.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,57	0,00	0,57	0,44
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,42	-0,41	-0,42

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	294.012,60	276.054,35	308	302	EUR	0,00	0,00	1000	NO
CLASE A	16.133.108,10	16.417.263,61	22	23	EUR	0,00	0,00	2500000	NO
CLASE C	89.196,68	102.508,10	13	18	EUR	0,00	0,00	1000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
CLASE B	EUR	4.039	3.749	23.308	48.123
CLASE A	EUR	230.533	231.607	415.552	388.383
CLASE C	EUR	1.283	1.456	2.101	15.547

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
CLASE B	EUR	13,7381	13,5789	13,7644	13,8058
CLASE A	EUR	14,2894	14,1075	14,2588	14,2456
CLASE C	EUR	14,3849	14,2041	14,3564	14,3432

(*)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		0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE A		0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,17	0,24	0,93	-0,86	0,10	-1,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	27-05-2019	-0,07	03-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	18-06-2019	0,08	16-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,26	0,44	0,57	0,22	0,39			
Ibex-35	13,46	11,21	14,65	16,31	10,52	13,85			
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,16	0,19	0,40	0,23	0,67			
20%Ind AFI letras 1 año+ 80% Eonia (7días)	0,12	0,01	0,17	0,01	0,02	0,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,28	0,28	0,28	0,24	0,17	0,24			

(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.

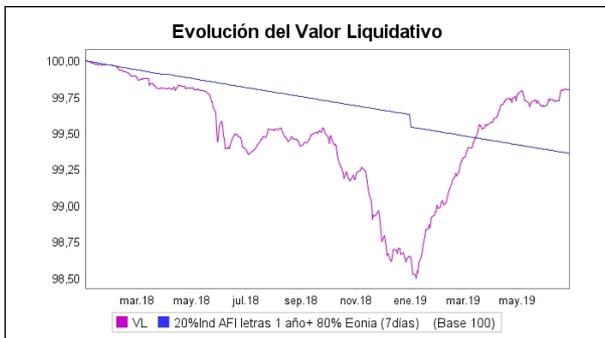
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,07	0,09	0,07	0,10	0,38	0,50	0,53	0,59

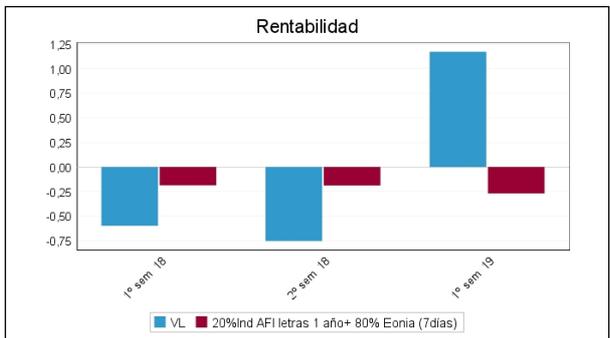
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,29	0,29	1,00	-0,78	0,18	-1,06			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	27-05-2019	-0,07	03-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	18-06-2019	0,08	16-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,26	0,44	0,57	0,22	0,39			
Ibex-35	13,46	11,21	14,65	16,31	10,52	13,85			
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,16	0,19	0,40	0,23	0,67			
20%Ind AFI letras 1 año+ 80% Eonia (7días)	0,12	0,01	0,17	0,01	0,02	0,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,25	0,25	0,25	0,22	0,14	0,22			

(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.

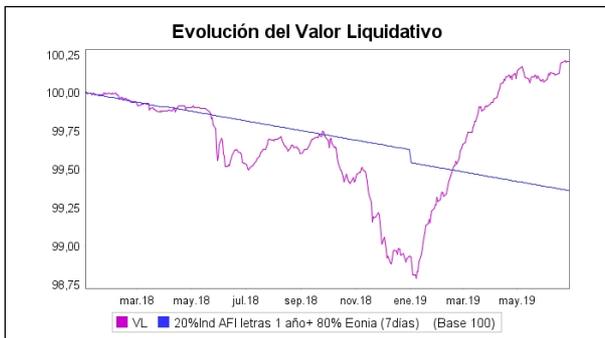
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,02	0,02	0,02	0,03	0,09	0,10	0,09	0,10

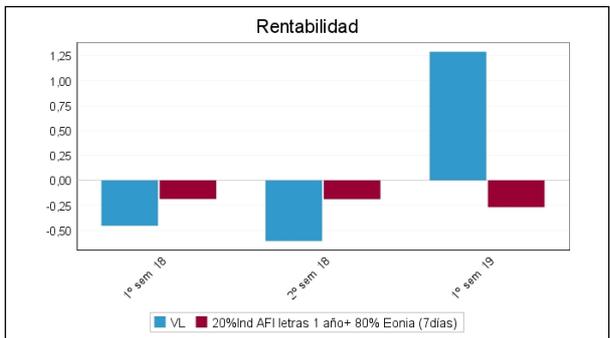
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,27	0,28	0,99	-0,78	0,18	-1,06			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	27-05-2019	-0,07	03-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	18-06-2019	0,08	16-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,26	0,45	0,57	0,22	0,39			
Ibex-35	13,46	11,21	14,65	16,31	10,52	13,85			
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,16	0,19	0,40	0,23	0,67			
20%Ind AFI letras 1 año+ 80% Eonia (7días)	0,12	0,01	0,17	0,01	0,02	0,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,33	0,33	0,34	0,29	0,18	0,29			

(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.

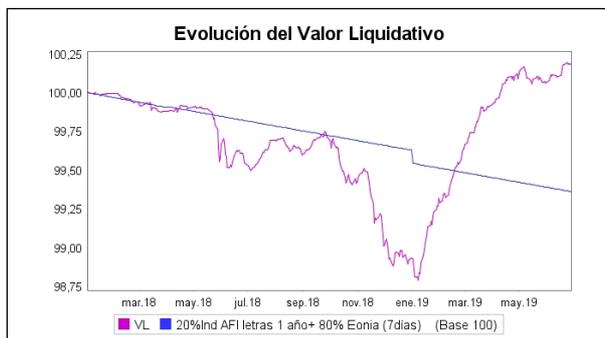
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,04	0,02	0,02	0,02	0,09	0,11	0,06	0,00

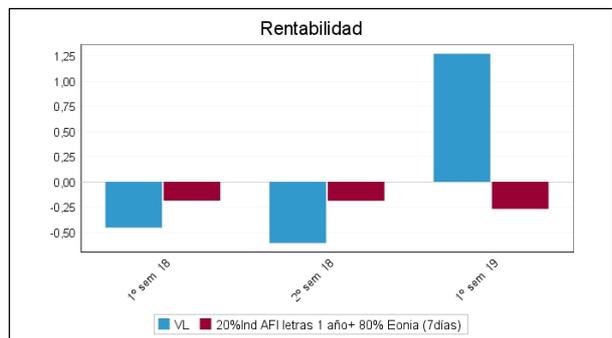
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	237.865	340	1,29
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.199	108	4,66
Renta Variable Mixta Euro	170.014	352	5,26
Renta Variable Mixta Internacional	6.429	211	8,66
Renta Variable Euro	523.051	1.651	9,02
Renta Variable Internacional	16.961	118	8,37
IIC de Gestión Pasiva(1)	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	0	0	0,00
Global	61.503	262	4,57
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	1.019.023	3.042	6,22

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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	212.239	89,99	228.833	96,63
* Cartera interior	37.976	16,10	64.102	27,07
* Cartera exterior	174.525	74,00	164.608	69,51
* Intereses de la cartera de inversión	-262	-0,11	123	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.851	10,11	9.122	3,85
(+/-) RESTO	-235	-0,10	-1.143	-0,48
TOTAL PATRIMONIO	235.855	100,00 %	236.811	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)	236.811	369.349	236.811	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,68	-41,19	-1,68	-96,95
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,28	-0,49	1,28	-293,37
(+) Rendimientos de gestión	1,33	-0,46	1,33	-316,84
+ Intereses	0,13	0,12	0,13	-19,87
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,17	-0,59	1,17	-248,14
± 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	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,03	0,01	0,03	109,29
(-) Gastos repercutidos	-0,05	-0,04	-0,05	12,56
- Comisión de gestión	-0,03	-0,04	-0,03	-38,13
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-26,59
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,02	0,00	-104,39
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	29,80
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-52,28
(+) 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	
+ 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	235.855	236.811	235.855	

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

3. Inversiones financieras

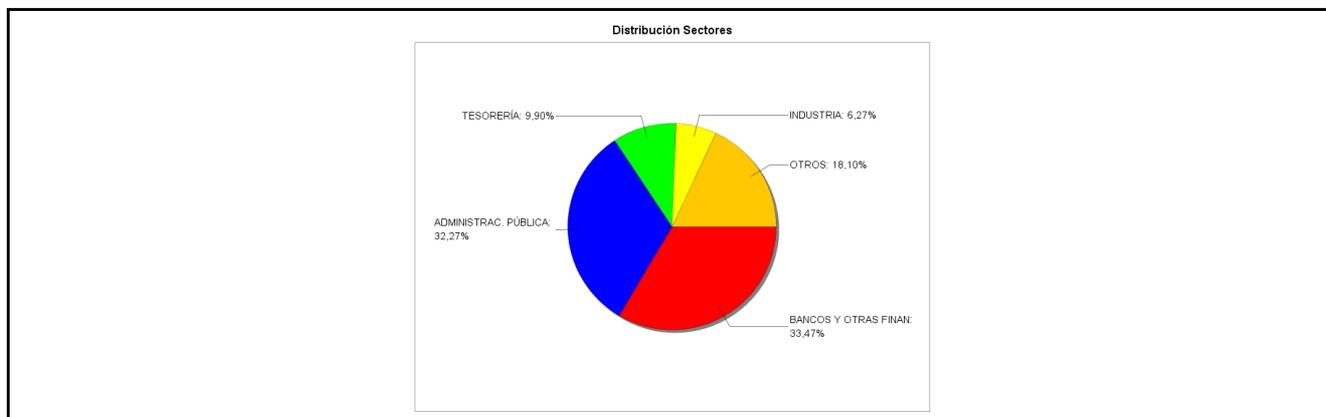
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.903	6,75	34.699	14,66
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	22.073	9,35	13.347	5,65
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	37.976	16,10	48.046	20,31
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	16.056	6,78
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	37.976	16,10	64.102	27,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	174.526	74,03	164.608	69,51
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	174.526	74,03	164.608	69,51
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 EXTERIOR	174.526	74,03	164.608	69,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	212.501	90,13	228.710	96,60

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 22-03-19 la CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de SANTALUCIA CORTO PLAZO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2375), al objeto de modificar el limite horario aplicable a las suscripciones y reembolsos, modificar el colectivo de la clase A, establecimiento de un colectivo determinado para las clases B y C, establecimiento de la inversión mínima a mantener en las clases A, B y C, elevación de la inversión mínima inicial para suscripciones y reembolsos para la clase A, establecimiento de acuerdo de devolución de comisiones para la clase A, elevar la comisión de gestión en la clase C, así como incluir los gastos por el servicio de análisis sobre inversiones. Asimismo, dar de baja la CLASE P en el registro de la IIC.

Con fecha 22-03-19 se modifica la denominación de la clase D de participaciones, pasando a ser clase C y manteniendo el mismo código ISIN ES0170156022.

j) Con fecha 08-03-19 la CNMV ha resuelto inscribir los cambios producidos en el seno del consejo de administración, directores generales y asimilados de la Gestora:

Alejandro Pérez-Lafuente Suárez: cese como Vicesecretario el 25-07-18 y como Consejero el 25-07-18

Fernando Pablo Moreno Gamazo: cese como Consejero el 25-07-18

Javier Amo Fernández de Ávila: cese como Consejero el 25-07-18 y como Presidente el 25-07-18

José Manuel Jiménez Mena: cese como Consejero el 25-07-18 y como Vicepresidente 1º el 25-07-18

Con fecha 15-03-19 la CNMV ha resuelto inscribir los cambios producidos en el seno del consejo de administración, directores generales y asimilados de la Gestora:

Andrés Romero Peña: nombramiento como Consejero el 25-07-18 y como Presidente el 27-07-18

Carlos Babiano Espinosa: nombramiento como Consejero el 25-07-18

José Manuel Jiménez Mena: nombramiento como Consejero el 25-07-18 y como Vicepresidente el 27-07-18

Con fecha 24-05-19 la CNMV ha inscrito los siguientes cambios de consejeros o directivos de la Gestora:

Edwin Voerman: cese como Director General el 22-09-18

Gonzalo Meseguer Muñoz: nombramiento como Director General el 22-09-18

Con fecha 31-05-19 la CNMV ha resuelto inscribir el cambio de denominación del fondo Santalucia Corto Plazo, FI, pasando a denominarse Santalucia Renta Fija 0-2. FI.

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 existen dos personas jurídicas, cuyo volumen de inversión representa un 20,91% y 43,40 % del patrimonio del fondo

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

El primer semestre del año finaliza con rentabilidades positivas en las principales bolsas mundiales y en los bonos, tanto de gobierno como de crédito europeo; a pesar de que los datos macroeconómicos, en general, han sido más débiles.

Factores de política monetaria de los bancos centrales son los responsables de este hecho y no tanto los indicadores de crecimiento económico o expectativas de actividad.

En Estados Unidos, las tensiones comerciales se han sucedido; inicialmente con China, extendiéndose a Europa y Japón (al sector automovilístico), a Irán (a materias primas como hierro, acero y aluminio), México (a todas las importaciones alegando "flujo de migrantes indocumentados")... tras la prórroga concedida en marzo, en mayo Trump anunció la subida de los aranceles sobre productos chinos pasando del 10% al 25% que afecta principalmente a las importaciones de bienes de alta tecnología que suponen unos 200.000 millones de dólares y a otros productos como cereales, textiles, construcción, productos químicos y combustibles por valor de otros 325.000 millones de dólares, además del veto a marcas como Huawei. China contraatacó comunicando aranceles a más de 5.000 productos americanos pasando del rango 5-10% al 20-25%. En la reunión del G20 había muchas expectativas de negociaciones al respecto y a pesar de que no hubo un acuerdo concreto de forma absoluta, sí que han pactado una tregua Trump y Xi Jinping, hasta el punto de que Estados Unidos ha levantado el veto a Huawei y no implementará su anunciada medida de subir los aranceles a productos chinos por valor de 325.000 millones de dólares.

En el capítulo de Brexit, continuaron las negociaciones para aprobar un programa que satisfaga a ambos partidos (Laboral y Conservador) de cara a la salida de Reino Unido de la Unión Europea; pero ante la incapacidad de la Primera Ministra, Theresa May, de conseguirlo, presentó su dimisión. La Unión Europea ha otorgado una extensión del artículo 50 en el que aumenta el plazo para la salida del país hasta el 31 de octubre. Los siguientes pasos serán la elección de un nuevo líder inglés que plantee un proyecto que convenza a todas las partes.

En el ámbito político de la Eurozona, el ministro de interior italiano, Matteo Salvini, indicó que estarían dispuestos a exceder el techo de déficit del 3% y el 130-140% de deuda pública hasta que el nivel de desempleo baje; lo que ha vuelto a provocar dudas sobre la capacidad del país de cumplir sus compromisos con la Comisión Europea. A este respecto, la Entidad europea comunicó un posible proceso sancionador al país por incumplir los objetivos marcados, que se irá desarrollando en los próximos meses de cara a ver si finalmente se implementa y que va a depender del plan de viabilidad que presente Italia a los 28 estados miembros de la Unión Europea.

Los movimientos en los mercados han estado muy influenciados por las comunicaciones tanto de la Reserva Federal como del Banco Central Europeo. En Estados Unidos, la Fed ha pasado de considerar 2 ó 3 subidas de tipos para este año a hablar de una posible bajada de tipos en julio apoyándose en que la inflación continúa por debajo del objetivo del 2% y la incertidumbre que ha generado en los mercados la Guerra Comercial. En la Zona Euro, Mario Draghi, indicó que aplicarían más estímulos de política monetaria siempre y cuando fuesen necesarios, por lo que el mercado no descarta la posibilidad de recortes de tipos de interés adicionales. Esto se suma a la prolongación de las TLTRO (operaciones de refinanciación a largo plazo) que ya comunicó el trimestre pasado y que favorecerá principalmente a los bancos de la periferia europea.

Revalorizaciones generalizadas en las principales bolsas mundiales: el Eurostoxx 50 con dividendos subió un 18,32%, el Ibex 35 con dividendos ganó un 10,32%, el S&P 500 se anotó un 18,54%, el Nikkei 225 japonés un +7,53%, el FTSE 100 inglés un +13% y el CSI 300 chino un +28,47%. El índice de materias primas Bloomberg Commodity subió un 3,83% en el semestre, con el petróleo cerrando en 58,47 dólares/barril (+28,76%). El oro subió hasta 1409,55 dólares/onza y se aprecia un 9,99% en el periodo.

La mayor relajación en la política monetaria del BCE se trasladó a los bonos de gobierno con mayor reducción de rentabilidades: el bono alemán a 10 años cerró junio con el nivel más bajo de su historia (-0,327% de cotización), el bono español a 10 años también registra mínimos situándose en 0,395% y el bono portugués cierra el trimestre en una TIR del 0,476%. El bono italiano, también se une a esa tendencia, y finaliza el periodo en niveles de 2,102%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Respecto al fondo Santalucía Corto Plazo, FI, en segundo trimestre del año hemos tendido a reducir riesgos para mantener el excelente performance de nuestros bonos de crédito durante el primer trimestre. Seguimos renovando

pagarés y bonos a corto plazo. Seguimos manteniendo un riesgo de tipos muy bajo manteniendo la duración del Fondo en torno 0.50 años, Los niveles de spreads se han estrechado de manera muy fuerte en el primer trimestre y parte del segundo, especialmente en autos y financieros, donde hemos tenido cierta sobre ponderación. Seguimos teniendo sobre ponderación en bonos periféricos con respecto a bonos core, tanto en papel financiero como en soberano (España, Italia y Portugal). Debido al fuerte estrechamiento de spreads y performance del fondo seguimos aprovechando para progresivamente reducir riesgo de crédito en los bonos más largos y mantener o aumentar deuda pública.

Durante el periodo se han producido modificaciones en el rating del BO.NATWEST MARKETS PLC FRN 270921 pasando de BBB+ a A-.

c) Índice de referencia.

El fondo, SANTALUCIA RENTA FIJA 0-2, toma como referencia el 20% índice AFI Letras a 1 año y 80% EONIA capitalizado a 7 días.

La rentabilidad del benchmark ha sido de -0.84% en el periodo. El Fondo tuvo frente al índice una rentabilidad superior en la Clase A de un 2,13%, en la Clase B superior en un 2,01%, y en la Clase C superior en un 2,11%.

El comportamiento del performance relativo contra benchmark en el periodo se debe principalmente al grado de exposición actual a los spreads de crédito y la selección de valores que actualmente componen la cartera

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 235.855 miles de euros frente a los 236.811 miles de euros de 31/12/2018. Por clases, en la Clase A se produjo una disminución del -0,46 % pasando de 231.607 miles de euros a 230.533 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 7,74 % pasando de 3.749 miles de euros a 4.039 miles de euros. En la Clase C se produjo una disminución del -11,88 % pasando de 1.456 miles de euros a 1.283 miles de euros.

El número de partícipes al 31/12/2018 y a cierre del periodo son respectivamente, 23 y 22 para la Clase A, 302 y 308 para la Clase B, y 18 y 13 para la Clase C.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un 1,29% para la Clase A , de un 1,17% para la Clase B, y de un 1,27% para la Clase C.

La rentabilidad mínima durante el periodo ha sido del -0,03% (27/05/2019), mientras que la rentabilidad máxima ha sido del 0,04% (18/06/2019).

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 0,05% para la Clase A , de un 0,16% para la Clase B, y de un 0,06% para la Clase C.

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

En cuanto a la comparativa la rentabilidad media de la gestora en el periodo ha sido del 6,22%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Euro gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 1,29% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En segundo trimestre del año hemos tendido a reducir riesgos para mantener el excelente performance de nuestros bonos de crédito durante el primer trimestre.

Seguimos teniendo sobre ponderación en bonos periféricos con respecto a bonos core, tanto en papel financiero como en soberano (España, Italia y Portugal).

Concretamente, hemos renovado pagarés de FCC, Teknia, Euopac, Tubacex y el Corte Ingles. EN el sector financiero hemos comprado bonos a corto plazo de Natwest, Intesa y Jyske Bank, como nombres principales. Por el lado de las ventas hemos vendido autos, General motors y Ford y hemos redistribuido la posición que tenemos de Deutsche Bank desde el vencimiento 2020 al 2021. Hemos rolando la posición que tenemos en bono del estado italiano conforme entraban en territorio negativo

El fondo no cuenta con inversiones en productos estructurados, inversiones que se encuentren en litigio ni inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,57% y de un -0,41% respectivamente.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones

No hay ningún valor ni en litigio ni en default. No existen incumplimientos sobrevenidos a fecha del informe

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 0,37% mientras que la del índice ha sido del 0,12%.

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 0,25% para la Clase A. , un 0,28% para la Clase B, un 0,33% para la Clase C

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/06/2019), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,6 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,4%. 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 en el periodo son de 807,84 €. Los posibles costes derivados del servicio de análisis han sido soportados por la entidad gestora del fondo hasta el 24/04/2019.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Buenas rentabilidades en los índices bursátiles y en los bonos de gobierno que están apoyados en actuaciones políticas más que económicas nos lleva a ser cautos en la selección de activos y en el posicionamiento. Todavía hay incertidumbres relacionadas con el programa de salida de Reino Unido de la Unión Europea, medidas concretas para solucionar los conflictos comerciales y directamente relacionadas con nuestro país, la formación de Gobierno. Los datos de crecimiento de PIB y de confianza del consumidor muestran una tendencia bajista, aunque en terreno positivo, propios de una fase madura del ciclo. En este sentido, esperamos actuaciones de los bancos centrales que puedan ayudar a conseguir los objetivos de inflación; tanto posibles bajadas de tipos como un potencial nuevo programa de compra de activos.

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	%
ES0001380148 - OBLIGACION PRINCIPADO ASTURIAS 0,04 2022-04-15	EUR	5.014	2,13	0	0,00
ES0001380080 - OBLIGACION PRINCIPADO ASTURIAS 0,24 2020-01-31	EUR	0	0,00	799	0,34
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.014	2,13	799	0,34
ES0001380080 - OBLIGACION PRINCIPADO ASTURIAS 0,24 2020-01-31	EUR	797	0,34	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		797	0,34	0	0,00
XS1757690729 - BONO ACCIONA FINANCIACION -0,01 2020-01-27	EUR	0	0,00	5.058	2,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	5.058	2,14
ES0213307004 - OBLIGACION BANKIA 4,00 2019-05-22	EUR	0	0,00	13.174	5,56
XS1757690729 - BONO ACCIONA FINANCIACION -0,01 2020-01-27	EUR	5.062	2,15	0	0,00
ES0313040034 - BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	4.017	1,70	3.920	1,66
ES0347787006 - BONO JM PRESTAMOS F.CEDUL 0,00 2022-01-24	EUR	1.014	0,43	3.058	1,29
XS1055241373 - OBLIGACION BBVA SUB.CAP.SA 3,50 2019-04-11	EUR	0	0,00	8.689	3,67
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.092	4,28	28.841	12,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.903	6,75	34.699	14,66
ES05051131G8 - PAGARE EL CORTE INGLES SA 0,25 2019-09-17	EUR	4.397	1,86	0	0,00
ES0568561288 - PAGARE PAPELES Y CARTONES 0,18 2019-09-12	EUR	5.998	2,54	0	0,00
ES05051131Q7 - PAGARE EL CORTE INGLES SA 0,29 2019-09-24	EUR	4.097	1,74	0	0,00
XS1984570355 - PAGARE FCC 0,75 2019-10-28	EUR	4.699	1,99	0	0,00
ES05329450F0 - PAGARE TUBACEX 0,70 2020-01-31	EUR	2.882	1,22	0	0,00
ES0568561205 - PAGARE PAPELES Y CARTONES 0,18 2019-01-25	EUR	0	0,00	3.499	1,48
ES0568561205 - PAGARE PAPELES Y CARTONES 0,18 2019-01-25	EUR	0	0,00	2.499	1,06
ES0532945658 - PAGARE TUBACEX 0,70 2019-03-22	EUR	0	0,00	2.483	1,05
ES0532945591 - PAGARE TUBACEX 0,70 2019-01-31	EUR	0	0,00	2.881	1,22
ES0532945591 - PAGARE TUBACEX 0,70 2019-01-31	EUR	0	0,00	1.987	0,84
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		22.073	9,35	13.347	5,65
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		37.976	16,10	48.046	20,31
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
- DEPOSITOS UNICAJA BANCO 0,02 2019-04-10	EUR	0	0,00	10.030	4,24
- DEPOSITOS UNICAJA BANCO 0,02 2019-03-27	EUR	0	0,00	6.027	2,54
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	16.056	6,78
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		37.976	16,10	64.102	27,09
IT0004594930 - OBLIGACION DEUDA PUBLICA ITALIA 4,00 2020-09-01	EUR	26.249	11,13	0	0,00
IT0005250946 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,35 2020-06-15	EUR	0	0,00	4.977	2,10
IT0005285041 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,20 2020-10-15	EUR	10.025	4,25	0	0,00
IT0005107708 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,70 2020-05-01	EUR	0	0,00	5.036	2,13
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		36.274	15,38	10.014	4,23
IT0005355570 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,00 2019-12-13	EUR	0	0,00	4.986	2,11
IT0005341109 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,75 2019-08-14	EUR	0	0,00	4.981	2,10
IT0005332413 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,17 2019-05-14	EUR	0	0,00	4.995	2,11
PTRAMXOM0006 - OBLIGACION REG.AUT MADEIRA 1,59 2022-06-09	EUR	5.234	2,22	5.188	2,19
IT0005090995 - OBLIGACION CASSA DEPOSITI E PRE 0,18 2022-03-20	EUR	6.837	2,90	6.679	2,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTOTVJ0E0005 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,90 2022-04-12	EUR	4.178	1,77	4.146	1,75
PTOTVK0E0002 - OBLIGACION DEUDA EST PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	6.247	2,65	6.186	2,61
PTOTVLOE0001 - BONO DEUDA EST PORTUGAL 1,10 2022-12-05	EUR	11.522	4,89	11.384	4,81
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		34.019	14,43	48.545	20,50
DE000DL19T18 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,38 2021-01-18	EUR	2.966	1,26	0	0,00
IT0005374076 - OBLIGACION GOLDEN BAR SEC -0,00 2024-04-20	EUR	3.500	1,48	0	0,00
XS1918017259 - BONO JYSKE BANK A/S 0,88 2021-12-03	EUR	2.135	0,91	0	0,00
IT0005139859 - CEDULAS BANCA CARIGE SPA 1,25 2021-01-28	EUR	3.924	1,66	0	0,00
XS1623355374 - BONO INN GROUP NV 0,25 2020-03-01	EUR	0	0,00	1.003	0,42
XS1227609879 - OBLIGACION CENTRAL BK.OF FINLAN 1,00 2020-05-06	EUR	0	0,00	7.621	3,22
XS1205716720 - OBLIGACION AUTOSTRADA BRESCIA VERONA VICENZA PADOVA SPA 2,38 2020-03-20	EUR	0	0,00	5.118	2,16
XS0997484430 - OBLIGACION PETROLEOS MEXICANOS 3,13 2020-11-27	EUR	5.196	2,20	5.132	2,17
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		17.722	7,51	18.873	7,97
XS2013531228 - BONO NATWEST MARKETS PLC 0,40 2021-06-18	EUR	2.804	1,19	0	0,00
IT0005246423 - BONO BANCA MONTE DEI PASC 0,75 2020-03-15	EUR	5.021	2,13	0	0,00
XS1912655641 - BONO ACCIONA FINANCIACION 0,44 2020-11-21	EUR	2.495	1,06	2.497	1,05
XS1884702207 - BONO NATWEST MARKETS PLC 0,58 2021-09-27	EUR	4.199	1,78	4.116	1,74
IT0005239535 - BONO BANCA INTESA SPA 0,50 2020-02-02	EUR	5.013	2,13	0	0,00
IT0005163603 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 0,29 2023-03-17	EUR	1.936	0,82	1.862	0,79
XS1787278008 - OBLIGACION CREDIT AGRICOLE SA 0,28 2023-03-06	EUR	1.200	0,51	0	0,00
FR0013309606 - OBLIGACION RICI BANQUE SA 0,11 2023-01-12	EUR	0	0,00	3.786	1,60
XS1792505197 - BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,21 2022-03-26	EUR	3.938	1,67	9.333	3,94
XS1791719534 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,13 2020-12-16	EUR	3.505	1,49	3.480	1,47
XS1691349523 - OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 0,31 2022-09-26	EUR	0	0,00	9.538	4,03
XS1767930826 - BONO FORD MOTOR 0,10 2022-12-07	EUR	2.375	1,01	3.338	1,41
DE000DL19TX8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,18 2020-12-07	EUR	13.362	5,67	16.061	6,78
DE000NLB86H7 - BONO NORDDEUTSCHE LANDESB 0,69 2019-11-11	EUR	2.495	1,06	2.518	1,06
IT0004983190 - OBLIGACION BANCA INTESA SPA 2,30 2020-02-10	EUR	3.123	1,32	3.107	1,31
XS1712180477 - BONO MOLSON COORS BREWING 0,03 2019-03-15	EUR	0	0,00	1.530	0,65
XS1731881964 - BONO BANCA FARMAFACTORING 1,13 2020-06-05	EUR	2.378	1,01	2.272	0,96
FR0013260486 - BONO RICI BANQUE SA 0,34 2022-03-14	EUR	0	0,00	3.753	1,58
XS1623355374 - BONO INN GROUP NV 0,25 2020-03-01	EUR	1.007	0,43	0	0,00
XS1609252645 - BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,37 2021-05-10	EUR	3.108	1,32	4.520	1,91
XS1604200904 - BONO LEASEPLAN CORP NV 0,21 2020-11-04	EUR	3.817	1,62	3.763	1,59
XS1590503279 - BONO FCE BANK 0,19 2020-08-26	EUR	4.853	2,06	4.777	2,02
XS1558022866 - OBLIGACION WELLS FARGO & COMPAN 0,19 2022-01-31	EUR	7.023	2,98	6.923	2,92
XS1227609879 - OBLIGACION CENTRAL BK.OF FINLAN 1,00 2020-05-06	EUR	7.643	3,24	0	0,00
XS1205716720 - OBLIGACION AUTOSTRADA BRESCIA VERONA VICENZA PADOVA SPA 2,38 2020-03-20	EUR	5.218	2,21	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		86.511	36,71	87.175	36,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		174.526	74,03	164.608	69,51
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		174.526	74,03	164.608	69,51
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 EXTERIOR		174.526	74,03	164.608	69,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		212.501	90,13	228.710	96,60

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 existe información sobre política de remuneración

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total