

SANTALUCIA RENTA FIJA HIGH YIELD, FI

Nº Registro CNMV: 5373

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., 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.

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: 07/06/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN HEDGED EUR. Este índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos y/o comparativos

El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC financieras pertenecientes o no al grupo de la gestora, armonizadas o no, activo apto. No se invertirá más del 30% en IIC no armonizadas.

Se invierte, tanto directa como indirectamente, el 100% en renta fija pública o privada, y de ésta, más del 50% en valores de renta fija de alto rendimiento (High Yield) y baja calidad crediticia o sin calificar. Se gestionará de forma discrecional, no existiendo límites sectoriales, geográficos, de calificación crediticia, o de cualquier otro tipo. La inversión en emisores/mercados emergentes podrá ser de un máximo del 25% de la exposición total. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo

Se podrá invertir en depósitos de entidades de la OCDE, e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos, emitidos en la OCDE.

La duración media del fondo oscilará entre 0 y 10 años, pudiendo ser puntualmente de hasta -2 años.

El riesgo divisa no superará el 25% de la exposición total.

Para la selección de las IIC se escogerá entre aquellas que tengan experiencia en gestión de este tipo de activos, de gran solidez y prestigio, reconocidas en el ámbito internacional, y principalmente sean fondos de reparto.

Directamente solo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados de derivados, aunque indirectamente (a través de IIC) 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, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

- Los activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC Inversora atiende los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

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 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,04 | 0,14 | 0,20 | 0,56 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,17 | -0,66 | -0,48 | -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 AR | 4.861.647,65 | 4.267.474,82 | 2 | 2 | EUR | 0,15 | 0,00 | 1000000 | SI |
| CLASE BR | 1.245,28 | 1.245,28 | 2 | 2 | EUR | 0,15 | 0,00 | 0 | SI |
| CLASE CR | 5.110,02 | 5.110,02 | 1 | 1 | EUR | 0,15 | 0,00 | 0 | SI |
| CLASE A | 361.477,88 | 377.272,20 | 2 | 2 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1000000 | NO |
| CLASE B | 21.007,12 | 21.183,42 | 28 | 29 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0 | NO |
| CLASE C | 109,76 | 109,76 | 76 | 76 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE AR | EUR | 40.911 | 34.102 | 34.186 | 4.080 |
| CLASE BR | EUR | 10 | 13 | 0 | |
| CLASE CR | EUR | 43 | 52 | 97 | 127 |
| CLASE A | EUR | 3.276 | 6.858 | 6.238 | |
| CLASE B | EUR | 188 | 270 | 104 | |
| CLASE C | EUR | 1 | 1 | 1 | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE AR | EUR | 8,4151 | 10,1978 | 10,2231 | 10,1975 |
| CLASE BR | EUR | 8,4109 | 10,2428 | 10,3335 | |
| CLASE CR | EUR | 8,4250 | 10,2174 | 10,2531 | 10,2322 |
| CLASE A | EUR | 9,0637 | 10,7018 | 10,4699 | |
| CLASE B | EUR | 8,9446 | 10,6127 | 10,4504 | |
| CLASE C | EUR | 9,0514 | 10,6979 | 10,4749 | |

(*)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 AR | | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,19 | 0,00 | 0,19 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE BR | | 0,23 | 0,00 | 0,23 | 0,67 | 0,00 | 0,67 | patrimonio | 0,02 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE CR | | 0,09 | 0,00 | 0,09 | 0,26 | 0,00 | 0,26 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE A | | 0,04 | 0,00 | 0,04 | 0,11 | 0,00 | 0,11 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,20 | 0,00 | 0,20 | 0,60 | 0,00 | 0,60 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE C | | 0,09 | 0,00 | 0,09 | 0,25 | 0,00 | 0,25 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE AR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,24 | -1,66 | -9,73 | -4,61 | -0,43 | 2,12 | 2,00 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,78 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,50 | 11,56 | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | 35,61 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | 0,41 | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | 10,72 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,05 | 2,05 | 6,72 | 6,16 | 6,15 | 6,15 | 7,62 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,62 | 0,21 | 0,21 | 0,21 | 0,21 | 0,82 | 0,88 | 0,88 | 0,00 |

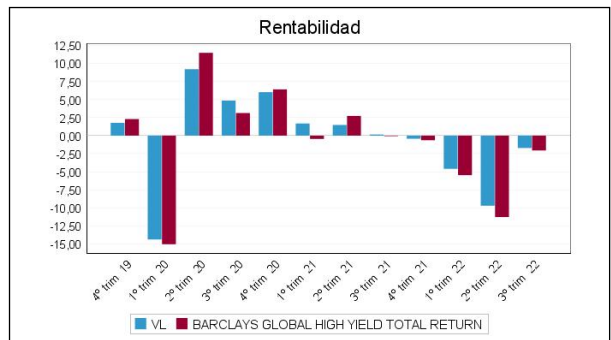
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE BR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,66 | -1,83 | -9,88 | -4,76 | -0,60 | 1,48 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,77 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,39 | | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,78 | 1,78 | 4,94 | 3,37 | 2,72 | 2,72 | | | |

(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 periodos 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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,10 | 0,37 | 0,37 | 0,37 | 0,38 | 1,47 | 0,56 | 0,00 | 0,00 |

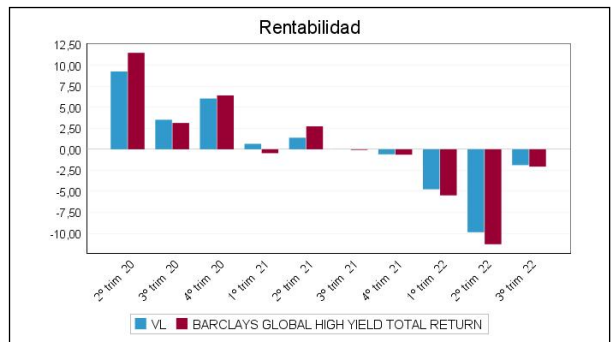
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE CR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,31 | -1,69 | -9,75 | -4,63 | -0,46 | 2,02 | 1,90 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,77 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,36 | 11,45 | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | 35,61 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | 0,41 | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | 10,72 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,89 | 1,89 | 7,67 | 7,12 | 7,19 | 7,19 | 9,76 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,69 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,24 | 0,92 | 0,98 | 0,35 | 0,00 |

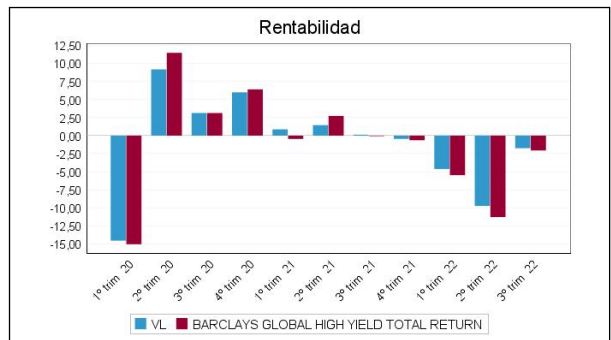
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,31 | -1,69 | -9,71 | -4,59 | -0,41 | 2,21 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,78 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,36 | | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,92 | 1,92 | 8,12 | 7,56 | 7,68 | 7,68 | | | |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

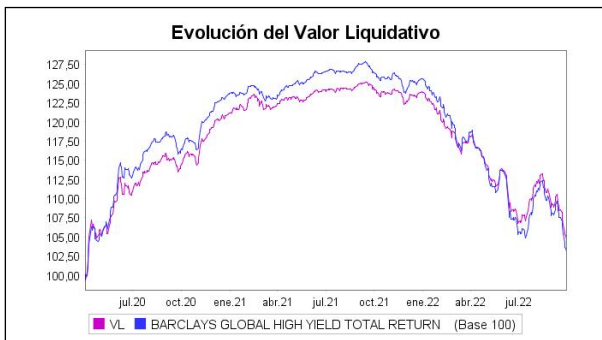
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,54 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,19 | 0,72 | 0,75 | 0,00 | 0,00 |

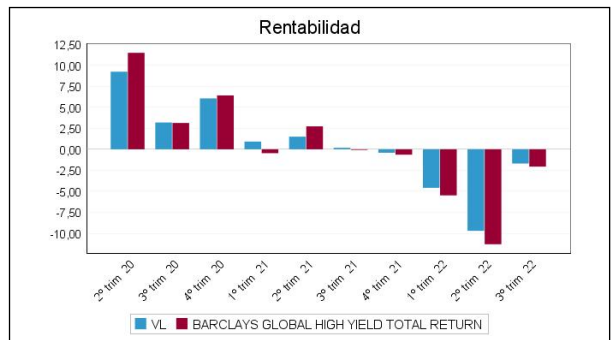
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,72 | -1,85 | -9,85 | -4,74 | -0,57 | 1,55 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,77 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,36 | | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,88 | 1,88 | 4,93 | 3,37 | 2,73 | 2,73 | | | |

(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.

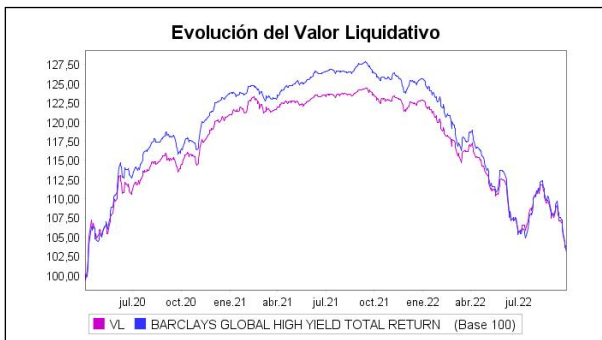
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,03 | 0,34 | 0,35 | 0,34 | 0,35 | 1,37 | 1,28 | 0,00 | 0,00 |

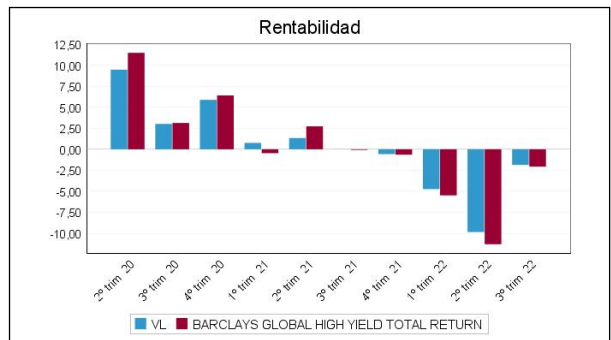
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -15,39 | -1,73 | -9,74 | -4,61 | -0,43 | 2,13 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,86 | 13-09-2022 | -1,88 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,66 | 28-07-2022 | 0,77 | 25-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 5,99 | 6,56 | 6,51 | 4,59 | 2,66 | 2,36 | | | |
| Ibex-35 | 20,47 | 16,38 | 19,59 | 24,93 | 18,06 | 16,11 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,82 | 1,14 | 0,71 | 0,38 | 0,20 | 0,38 | | | |
| BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD TOTAL RETURN | 6,75 | 7,13 | 7,38 | 5,43 | 2,69 | 2,07 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,97 | 1,97 | 8,03 | 7,49 | 7,62 | 7,62 | | | |

(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.

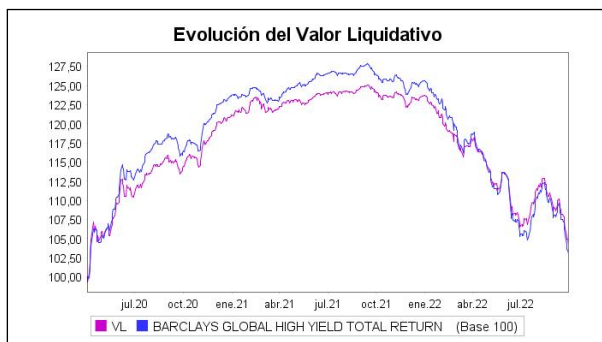
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,64 | 0,22 | 0,22 | 0,21 | 0,21 | 0,82 | 0,87 | 0,00 | 0,00 |

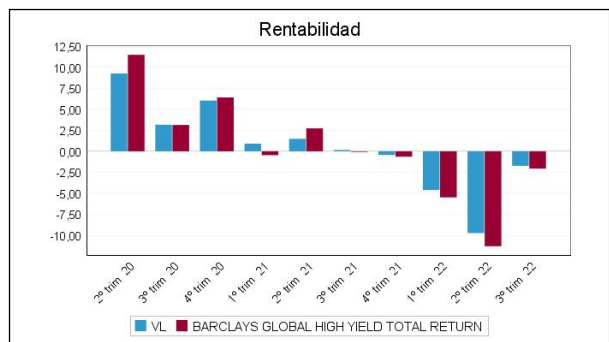
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



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 | 203.938 | 315 | -2,76 |
| Renta Fija Internacional | 81.097 | 240 | -4,49 |
| Renta Fija Mixta Euro | 3.810 | 133 | -2,39 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 57.845 | 771 | -2,74 |
| Renta Variable Mixta Euro | 43.274 | 160 | -4,62 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 32.229 | 692 | -3,30 |
| Renta Variable Euro | 338.729 | 1.434 | -9,30 |
| Renta Variable Internacional | 222.816 | 915 | -5,27 |
| 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 | 60.384 | 103 | -0,79 |
| 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 | 201.486 | 613 | -0,41 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 1.245.608 | 5.376 | -4,70 |

*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 | 38.070 | 85,69 | 38.497 | 94,15 |
| * Cartera interior | 4 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 7.087 | 15,95 | 1.929 | 4,72 |
| (+/-) RESTO | -728 | -1,64 | 463 | 1,13 |
| TOTAL PATRIMONIO | 44.430 | 100,00 % | 40.889 | 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) | 40.889 | 40.666 | 41.296 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 11,60 | 10,73 | 26,32 | 14,98 |
| - Beneficios brutos distribuidos | -1,52 | 0,00 | -2,29 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -1,61 | -10,16 | -16,29 | -83,10 |
| (+) Rendimientos de gestión | -1,56 | -10,03 | -16,04 | -83,42 |
| + Intereses | 0,00 | -0,01 | -0,01 | -83,39 |
| + Dividendos | 0,63 | 1,44 | 2,69 | -53,86 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± 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) | -0,23 | 0,00 | -0,24 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -1,96 | -11,47 | -18,48 | -81,82 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,05 | -0,13 | -0,27 | -56,62 |
| - Comisión de gestión | -0,06 | -0,06 | -0,18 | 8,31 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,04 | 7,56 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 37,24 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4,59 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,03 | -0,06 | -0,04 | -147,63 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,01 | 0,02 | -7,35 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,01 | 0,02 | -11,69 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 448,94 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 44.430 | 40.889 | 44.430 | |

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

3. Inversiones financieras

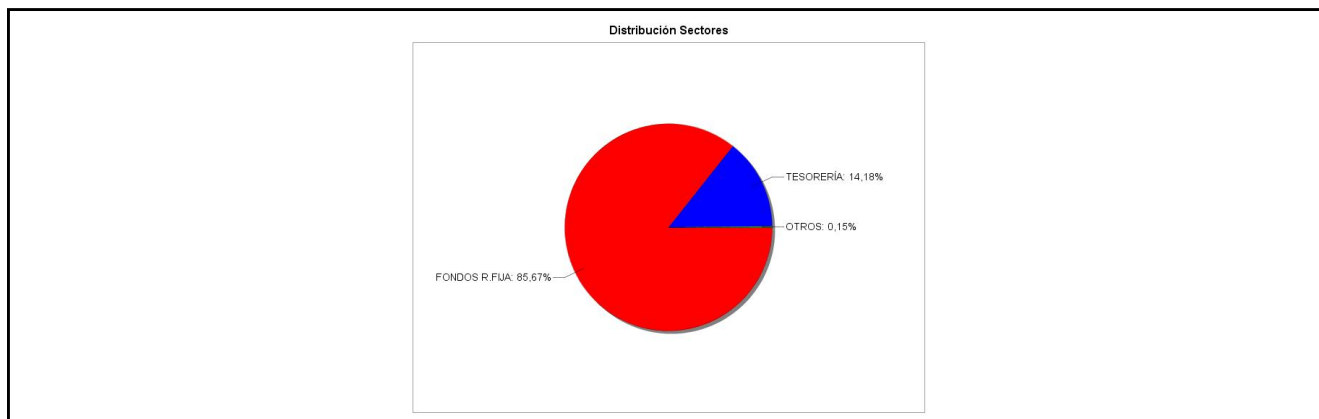
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |

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 |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| EURO | C/ Fut. FUT CME FX EURO DOLAR ECZ2 19122022 | 2.822 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 2822 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 2822 | |

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

f) El nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España en sustitución por BNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que se han fusionado el pasado 1 de octubre, siendo absorbida la primera por la segunda en dicha fecha efectiva, y transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos.

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 68,04% y un 31,41% del patrimonio del fondo.

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -8 pbs, suponiendo en el periodo -2.174,24 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 80,10 euros corresponden al servicio prestado por BNP Paribas, entidad perteneciente al grupo del depositario.

El fondo ha realizado en el periodo operaciones de divisa con el depositario, para convertir a euros los importes resultantes de la liquidación del cobro de dividendos denominados en divisas distintas al euro, por un importe total de 25.076,44 dólares USA.

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 hasta un 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 tercer trimestre del 2022 ha estado marcado por la invasión rusa de Ucrania en el terreno geopolítico y por la inflación en el terreno económico. Las principales diferencias con la primera mitad del año son, por un lado, que las tropas que ganan terreno ahora son las ucranianas y, por el otro, la dureza que han mostrado las autoridades monetarias en su incremento de tipos de interés y discurso.

La subida de precios no ha dado tregua y la inflación se mantiene muy elevada a ambos lados del Atlántico. Siguen las subidas de tipos, con ritmos de 75pbs en cada reunión de la reserva Federal. Estos movimientos han incomodado a los mercados, no solo por el impacto inmediato que tienen sobre las tasas libres de riesgo sino también por el previsible deterioro que causará en las economías. Una recesión económica es el caso central.

Los mercados financieros siguen mostrando una elevada volatilidad mientras sus participantes buscan los niveles adecuados de riesgo a mantener en cartera. Índices representativos como el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han caído un 9,04%, 3,96% y 5,28% respectivamente. Las materias primas han recorrido el camino inverso al visto durante la primera mitad del año, cayendo por miedo a una recesión y la menor demanda que conllevaría. Destacó el comportamiento del precio del crudo, que cayó un 19,36%, cerrando el trimestre en \$87,96 después de tocar un máximo en el año en \$127 por barril de Brent. Los tipos de interés han seguido mostrando una senda alcista, viéndose importantes caídas en precio de los bonos.

Todos los sectores sufrieron caídas durante el trimestre. Los más afectados fueron los sectores inmobiliario y de telecomunicaciones, ambos con caídas superiores al 15%. Los que menos cayeron fueron el de energía y el de ocio. A lo largo del trimestre, hemos tenido un entorno complejo para la renta fija corporativa high yield, especialmente para los activos con mayor duración y riesgo de crédito. Santalucía Renta Fija High Yield se ha beneficiado de haber mantenido un nivel de duración en cartera más bajo que su índice de referencia además de una mayor posición en liquidez que el benchmark.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el trimestre, debido al buen comportamiento relativo del fondo, hemos reducido el tracking error del fondo aumentando la duración, reduciendo el nivel de liquidez y reduciendo la infra ponderación en emergentes. Además, hemos cerrado el riesgo euro/dólar a través de futuros de divisa. Todas las operaciones realizadas se han implementado mediante la selección de fondos de terceras gestoras de reconocido prestigio que pueden aportar un diferencial positivo frente al índice de referencia.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es el Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return con divisa cubierta a euro y ha obtenido una rentabilidad en el periodo de -2,06%. El Fondo tuvo frente al índice una rentabilidad superior en la Clase AR de un 0,40%, en la Clase BR superior en un 0,23%, en la Clase CR superior en un 0,37%, en la Clase A superior en un 0,37%, en la Clase B superior en un 0,21% y en la Clase C superior en un 0,33%. La diferencia se debe a una mayor ponderación en fondos de gestión activa que han tenido un mejor comportamiento relativo.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 44.430 miles de euros frente a los 40.889 miles de euros de 30/06/2022. Por clases, en la Clase AR se produjo un incremento del 10,09 % pasando de 37.161 miles de euros a 40.911 miles de euros. En la Clase BR se produjo una disminución del -9,09 % pasando de 11 mil euros a 10 mil euros. En la Clase CR se produjo una disminución del -4,44 % pasando de 45 mil euros a 43 mil euros. En la Clase A se produjo una disminución del -5,81 % pasando de 3.478 miles de euros a 3.276 miles de euros. En la Clase B se produjo una disminución del -2,59 % pasando de 193 mil euros a 188 mil euros. En la Clase C se mantiene en mil euros.

El número de partícipes al 30/06/2022 y a cierre del periodo son respectivamente, 2 y 2 para la Clase AR. 2 y 2 para la Clase BR. 1 y 1 para la Clase CR. 2 y 2 para la Clase A. 29 y 28 para la Clase B. 76 y 76 para la Clase C.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un -1,66% para la Clase AR, de un -1,83% para la Clase BR, de un -1,69% para la Clase CR, de un -1,69% para la Clase A, de un -1,85% para la Clase B y de un -1,73% para la Clase C.

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 0,62% para la Clase AR, de un 1,1% para la Clase BR, de un 0,69% para la Clase CR, de un 0,54% para la Clase A, de un 1,03% para la Clase B y de un 0,64% para la Clase C. Por otro lado, puesto que el fondo invierte más del 10% de su patrimonio en otras IIC, de los gastos acumulados, los soportados indirectamente derivados de las inversiones en IIC suponen el 0,37%

Con fecha 01.06.2021, se elimina la inversión mínima inicial y a mantener en las siguientes clases de participaciones: B, C, BR y CR.

Con efectos desde el 1 de abril de 2022, inclusive, se reduce la comisión de depósito del fondo, actualmente del 0,06% anual sobre patrimonio. La nueva comisión de depósito es:

- Hasta 100 millones de euros: 0,055% anual sobre patrimonio.
- Más de 100 millones de euros: 0,050% anual sobre patrimonio.

El porcentaje correspondiente a la comisión de depositaría se aplicará sobre la totalidad del patrimonio del fondo, asignando posteriormente el importe que corresponda a cada clase de participación, de forma proporcional a su patrimonio.

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 -4,70%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Internacional gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de -4,49% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, debido al buen comportamiento relativo del fondo, hemos reducido el tracking error del fondo aumentando la duración, reduciendo el nivel de liquidez a través de los fondos Wellington Global High Yield y Principal Global High Yield y reduciendo la infra ponderación en emergentes con el T. Rowe EM Bond y el ETF iShares JP Morgan EM High Yield Bond. Además, hemos cerrado el riesgo euro/dólar a través de futuros de divisa.

El fondo no cuenta con inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j).

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

En cuanto a las mayores posiciones en fondos de terceras gestoras destacamos el ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP de la gestora iShares (7,97%), el ETF ISHARES USD HY CORP EUR-HEDGED de la gestora iShares (6,97%) y ETF ISHARES J.P. MORGAN HIGH YIELD BOND de la gestora iShares con un peso del 5,11%. Sobre el patrimonio total del fondo, estas 3 posiciones representan un 20,05%. El resto de la cartera está distribuida en IICs que no superan el 5% del patrimonio del fondo. A cierre del periodo el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 85,68%.

Las posiciones que más han contribuido en el periodo han sido el fondo FI. ICG-TOTAL CREDIT (0,05%), el ETF ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE (0,03%) y el FI. CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD (0,02%). Las posiciones que menos han contribuido en el periodo han sido el ETF ISHARES J.P. MORGAN HIGH YIELD BOND (-0,21%), el FI FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND (-0,18%) y el FI PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD (-0,17%).

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

En concreto se han comprado y vendido futuros sobre el CME FX EURO DÓLAR cuyo subyacente es el tipo de cambio Euro/dólar. El resultado de esta operativa es de -96.757,89 euros.

Al final del periodo permanecen en cartera posiciones abiertas de futuros comprados sobre CME FX EURO DÓLAR, con la finalidad de inversión

El importe nominal comprometido es de 2.822,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 87,72%.

d) Otra información sobre inversiones

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

No existen incumplimientos sobrevenidos a fecha del informe

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,04% y de un -0,17% 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 inferior a la de su índice de referencia, siendo del 5,99% mientras que la del índice ha sido del 6,75%. La diferencia se ha debido a la mayor diversificación del fondo por las estrategias de fuera de benchmark y al carácter conservador de algunos de los fondos subyacentes.

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 2,05% para la Clase AR, un 1,78% para la Clase BR, un 1,89% para la Clase CR, un 1,92% para la Clase A, un 1,88% para la Clase B y un 1,97% para la Clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

El fondo ha percibido dividendos, en liquidez, procedentes de las inversiones en otras IIC de renta fija de reparto.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/09/2022), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,21 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 6,54%.

Este fondo puede invertir hasta un 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 425,45 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

La retirada paulatina de las medidas de estímulo monetario, la normalización de los tipos de interés, la ralentización de las economías y el incremento de la tensión geopolítica nos lleva a pensar que la volatilidad se mantendrá elevada durante el año. Este contexto de ralentización e inflación nos hace pensar que la renta variable, y más en concreto las compañías cíclicas pueden verse perjudicadas. Por ello, iremos reduciendo nuestra infra ponderación en duración a medida que vayan subiendo los tipos de interés. Continuaremos buscando oportunidades en otros activos diferentes a los bonos de alto rendimiento que nos puedan aportar una rentabilidad extra, como los bonos convertibles y los préstamos. Estaremos atentos a los niveles de spreads de la renta fija high yield en las diferentes geografías para aumentar el riesgo cuando se encuentren en niveles atractivos de compra.

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 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 |
| IE00B28HXJ67 - PARTICIPACIONES WVMGHYAE ID Equity | EUR | 368 | 0,83 | 0 | 0,00 |
| IE00B1FH2G27 - PARTICIPACIONES PIFIEHA ID Equity | EUR | 1.178 | 2,65 | 0 | 0,00 |
| LU1075314754 - PARTICIPACIONES FI FICGBFB LX Equity | EUR | 1.670 | 3,76 | 1.747 | 4,27 |
| LU0740037881 - PARTICIPACIONES FI FIHYFIE LX Equity | EUR | 1.153 | 2,60 | 1.633 | 3,99 |
| US4642862852 - PARTICIPACIONES ETF EMHY US Equity | USD | 2.166 | 4,88 | 1.977 | 4,84 |
| LU0207127910 - PARTICIPACIONES FI TRPEIHE LX Equity | EUR | 1.112 | 2,50 | 1.051 | 2,57 |
| LU0720470953 - PARTICIPACIONES FI BEMHCIE LX Equity | EUR | 840 | 1,89 | 882 | 2,16 |
| LU1791806000 - PARTICIPACIONES FI BGHI2EH LX Equity | EUR | 1.633 | 3,68 | 1.671 | 4,09 |
| LU1344622219 - PARTICIPACIONES FI FODCFLE LX Equity | EUR | 815 | 1,83 | 845 | 2,07 |
| LU0842205584 - PARTICIPACIONES FI BBECEAI LX Equity | EUR | 1.725 | 3,88 | 1.553 | 3,80 |
| IE00BDZ7TS72 - PARTICIPACIONES FI BNUEWIH ID EQUITY | EUR | 1.876 | 4,22 | 1.932 | 4,73 |
| IE00B0V9TC00 - PARTICIPACIONES FI PGHYIEH ID EQUITY | EUR | 1.675 | 3,77 | 1.622 | 3,97 |
| LU0792173105 - PARTICIPACIONES FI EZEHYZD LX EQUITY | EUR | 1.605 | 3,61 | 1.658 | 4,05 |
| LU1644441476 - PARTICIPACIONES FI CAGHIEA LX EQUITY | EUR | 1.657 | 3,73 | 1.671 | 4,09 |
| IE00BDT6FP91 - PARTICIPACIONES ETF GCVE IM Equity | EUR | 1.085 | 2,44 | 1.000 | 2,44 |
| FI0008803911 - PARTICIPACIONES EVL-EU HI-A-EUR | EUR | 1.001 | 2,25 | 1.452 | 3,55 |
| LU0778444652 - PARTICIPACIONES INO 1-EUHY-AI-EUR | EUR | 970 | 2,18 | 1.426 | 3,49 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| IE00BJSFR200 - PARTICIPACIONES ISHR GLB HY CORP | EUR | 3.682 | 8,29 | 3.689 | 9,02 |
| LU1258427985 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS EURO | EUR | 1.012 | 2,28 | 1.451 | 3,55 |
| IE00BJ7BPH02 - PARTICIPACIONES LORD ABBETT HY FUND | EUR | 1.887 | 4,25 | 1.946 | 4,76 |
| IE00BF3N7102 - PARTICIPACIONES ISH \$HY CP € | EUR | 3.118 | 7,02 | 2.475 | 6,05 |
| LU1678962439 - PARTICIPACIONES JANUS HENDERSON HORI | EUR | 1.714 | 3,86 | 1.674 | 4,09 |
| LU0569864134 - PARTICIPACIONES JUBAM-GB HY-IHDIS | EUR | 1.660 | 3,74 | 1.670 | 4,08 |
| LU0779184851 - PARTICIPACIONES ROB-HI YD BD-IEH | EUR | 1.623 | 3,65 | 1.657 | 4,05 |
| IE00B73K6V85 - PARTICIPACIONES JCG CREDIT FUNDS PLC | EUR | 839 | 1,89 | 1.815 | 4,44 |
| TOTAL IIC | | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 38.066 | 85,68 | 38.497 | 94,15 |

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)