

Santalucía Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Santalucía Renta Fija, F.I. por encargo de los administradores de Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Santalucía Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo (en adelante la cartera), se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2020. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en la cartera. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora. <i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de los procedimientos realizados, las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Pedro Collantes Morales (23395)

15 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/07748
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Cuentas Anuales e
informe de gestión
al 31 de diciembre de 2020

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	255 077 402,46	211 442 286,17
Deudores	277 025,92	247 586,54
Cartera de inversiones financieras	235 471 139,12	195 222 306,18
Cartera interior	101 889 567,86	83 691 950,75
Valores representativos de deuda	95 960 933,41	83 687 561,41
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	5 928 634,45	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	4 389,34
Otros	-	-
Cartera exterior	133 229 644,10	111 142 713,97
Valores representativos de deuda	126 130 924,58	111 142 713,97
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	7 098 719,52	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	333 111,76	363 744,97
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	18 815,40	23 896,49
Periodificaciones	-	-
Tesorería	19 329 237,42	15 972 393,45
TOTAL ACTIVO	255 077 402,46	211 442 286,17

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	254 704 737,28	209 071 971,57
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	254 704 737,28	209 071 971,57
Capital	-	-
Partícipes	248 941 938,14	200 867 196,11
Prima de emisión	-	-
Reservas	256 159,11	256 159,11
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	975 630,57	975 630,57
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	4 531 009,46	6 972 985,78
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	372 665,18	2 370 314,60
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	364 607,43	2 370 314,60
Pasivos financieros	-	-
Derivados	8 057,75	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	255 077 402,46	211 442 286,17
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	21 885 639,46	57 995 394,72
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	21 389 645,33
Compromisos por operaciones cortas de derivados	21 885 639,46	36 605 749,39
Otras cuentas de orden	-	1 071 679,39
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	1 071 679,39
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	21 885 639,46	59 067 074,11

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(946 991,95)	(845 265,04)
Comisión de gestión	(796 838,70)	(711 251,89)
Comisión de depositario	(133 189,37)	(118 668,50)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(16 963,88)	(15 344,65)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(946 991,95)	(845 265,04)
Ingresos financieros	2 160 373,42	2 076 465,66
Gastos financieros	(5 417,66)	(6 776,96)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2 869 077,02	2 663 797,95
Por operaciones de la cartera interior	1 800 216,68	1 719 434,16
Por operaciones de la cartera exterior	1 803 865,48	1 716 104,59
Por operaciones con derivados	(735 005,14)	(771 740,80)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(8 083,69)	(5 333,30)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	496 995,05	3 111 079,37
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	592 356,67	617 071,92
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(95 361,62)	2 494 007,45
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	5 512 944,14	7 839 232,72
Resultado antes de impuestos	4 565 952,19	6 993 967,68
Impuesto sobre beneficios	(34 942,73)	(20 981,90)
RESULTADO DEL EJERCICIO	4 531 009,46	6 972 985,78

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	4 531 009,46
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	4 531 009,46

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Saldos al 31 de diciembre de 2019	200 867 191,11	256 159,11	975 630,57	6 972 985,78	-	209 071 971,57
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	200 867 191,11	256 159,11	975 630,57	6 972 985,78	-	209 071 971,57
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 531 009,46	-	4 531 009,46
Aplicación del resultado del ejercicio	6 972 985,78	-	-	(6 972 985,78)	-	-
Operaciones con participantes						
Suscripciones	207 105 498,06	-	-	-	-	207 105 498,06
Reembolsos	(166 003 741,81)	-	-	-	-	(166 003 741,81)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	248 941 938,14	256 159,11	975 630,57	4 351 009,46	-	254 704 737,28

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	6 972 985,78
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	6 972 985,78

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendos a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	198 084 255,02	256 159,11	975 630,57	(5 967 456,78)	-	-	193 348 587,92
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	198 084 255,02	256 159,11	975 630,57	(5 967 456,78)	-	-	193 348 587,92
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 972 985,78	-	-	6 972 985,78
Aplicación del resultado del ejercicio	(5 967 456,78)	-	-	5 967 456,78	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	135 278 258,59	-	-	-	-	-	135 278 258,59
Reembolsos	(126 527 860,72)	-	-	-	-	-	(126 527 860,72)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	200 867 191,11	256 159,11	975 630,57	6 972 985,78	-	-	209 071 971,57

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

SANTALUCÍA RENTA FIJA, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de enero de 2001 bajo la denominación social de PLUS ULTRA RENTA FIJA, F.I.M., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 27 de octubre de 2017. Tiene su domicilio social en Plaza de España 15, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 10 de mayo de 2001 con el número 2.378, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

A partir del 22 de marzo de 2019, el Fondo tiene activas las clases de series de participaciones "Clase A", "Clase B" y "Clase C" en las que se divide el Patrimonio del Fondo.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.U., Sociedad que se encuentra integrada en el Grupo Santalucía, a través, de Santalucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, quien ostenta el 100% del capital social de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la entidad depositaria del Fondo es BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Desde el periodo comprendido desde el 1 de enero de 2019 al 21 de marzo de 2019 la comisión de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	Clase A	Clase B	Clase P	Clase D
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	0,35%	1,00%	0,60%	0,35%
Comisión de Depositaria Sobre patrimonio	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%

Durante el periodo comprendido desde el 22 de marzo de 2019 y durante el 2020 la comisión de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	Clase A	Clase B	Clase C*
Comisión de Gestión			

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Sobre patrimonio	0,35%	1,00%	0,50%
Comisión de Depositaria Sobre patrimonio	0,06%	0,06%	0,06%

*Antigua clase D

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Durante el ejercicio 2020 y 2019 el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones de gestión de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionadas por estas últimas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2020 y 2019.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior”, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de “Valores representativos de deuda”, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras.

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de “Deudores” del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de “Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva”.

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de “Derivados” del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Resultados por operaciones con derivados” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados”, según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de “Derivados”, de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Cuentas de compromiso

Tal y como determina la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva, en el caso de que la Sociedad no haya realizado la descomposición de las Instituciones de Inversión Colectiva en las que invierte en función de las exposiciones a las que se encuentra referenciada, según lo establecido en la Norma 6.5 de dicha Circular, debe considerar estas posiciones como un subyacente o factor de riesgo independiente al resto, motivo por el que la Sociedad incluye estas posiciones, entre otros conceptos, en “Cuentas de compromiso” siempre y cuando la Sociedad tenga información al respecto.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

j) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

k) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

l) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

m) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	268 475,91	238 334,33
Administraciones Públicas deudoras	8 550,01	6 162,54
Operaciones pendientes de liquidar	-	3 089,67
	<u>277 025,92</u>	<u>247 586,54</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

Durante el mes de enero de 2021 y 2020 se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	35 544,85	28 882,25
Acreedores por reembolso	205 213,12	2 240 606,04
Otros	123 849,46	100 826,31
	<u>364 607,43</u>	<u>2 370 314,60</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Otras retenciones	602,12	7 900,35
Impuesto sobre beneficios devengados en el ejercicio	34 942,73	20 981,90
	<u>35 544,85</u>	<u>28 882,25</u>

El capítulo de "Acreedores por reembolsos" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge el importe de los reembolsos ordenados en los últimos días del ejercicio 2020 y 2019, cuya liquidación ha tenido lugar en los primeros días del mes de enero de 2021 y 2020, respectivamente

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

El capítulo de “Acreedores - Otros” al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	101 889 567,86	83 691 950,75
Valores representativos de deuda	95 960 933,41	83 687 561,41
Instituciones de Inversión Colectiva	5 928 634,45	-
Derivados	-	4 389,34
Cartera exterior	133 229 644,10	111 142 713,97
Valores representativos de deuda	126 130 924,58	111 142 713,97
Instituciones de Inversión Colectiva	7 098 719,52	-
Intereses de la cartera de inversión	333 111,76	363 744,97
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	18 815,40	23 896,49
	235 471 139,12	195 222 306,18

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	17 329 237,42	15 972 393,45
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	2 000 000,00	-
	19 329 237,42	15 972 393,45

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo recogido en el epígrafe "Cuentas en el Depositario" corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario. Las cuentas en euros están remuneradas a un tipo de interés que ha oscilado entre -1,00% y -0,12 a partir del importe establecido contractualmente.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge el saldo mantenido en cuentas corrientes y los intereses periodificados en otras entidades distintas al Depositario, remuneradas a un tipo de intereses de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase A	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	251 483 824,41	205 718 177,23
Número de participaciones emitidas	12 895 829,75	10 634 195,24
Valor liquidativo por participación	19,50	19,34
Número de partícipes	6	9
Clase B	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	2 955 328,05	2 993 612,79
Número de participaciones emitidas	162 474,04	164 832,85
Valor liquidativo por participación	18,19	18,16
Número de partícipes	168	175

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Clase C	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>265 584,82</u>	<u>360 181,55</u>
Número de participaciones emitidas	<u>13 349,19</u>	<u>18 222,75</u>
Valor liquidativo por participación	<u>19,90</u>	<u>19,77</u>
Número de partícipes	<u>16</u>	<u>17</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% ascendía al cierre de ambos ejercicios a uno, representando el 76,95% y 72,65%, respectivamente, de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2020	2019
Participes		
Unicorp Vida S.A., Compañía de seguros y reaseguros	<u>76,95%</u>	<u>72,65%</u>
	<u>76,95%</u>	<u>72,65%</u>

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>-</u>	<u>1 071 679,39</u>
	<u>-</u>	<u>1 071 679,39</u>

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El capítulo “Acreedores – Administraciones Públicas” recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 4 miles de euros, para ambos ejercicios.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
C.A. MADRID 4,13 2024-05-21	EUR	3 027 319,59	(182 157,11)	3 192 021,00	164 701,41	ES00000101602
DEUDA ESTADO ESPANA 1,95 2030-07-30	EUR	3 531 570,01	(16 929,79)	3 600 732,26	69 162,25	ES000000127A2
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,88 2025-01-28	EUR	4 872 721,02	16 279,90	4 957 870,71	85 149,69	ES02000002006
C.A. MADRID 2,21 2028-05-31	EUR	1 565 507,26	(3 515,40)	1 765 282,45	199 775,19	ES00000101727
C.A. MADRID 2,15 2027-04-30	EUR	2 548 014,79	19 917,73	2 880 290,90	332 276,11	ES00000101818
DEUDA ESTADO ESPANA 0,35 2023-07-30	EUR	6 987 610,00	13 036,08	7 160 328,03	172 718,03	ES00000012B62
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	4 957 166,01	15 885,82	5 200 791,00	243 624,99	ES02000002030
ADIF ALTA VELOCIDAD 0,80 2023-07-05	EUR	3 062 850,00	(14 157,65)	3 108 283,27	45 433,27	ES02000002022
DEUDA ESTADO ESPANA -0,14 2025-01-31	EUR	905 967,00	(651,56)	918 318,56	12 351,56	ES00000012F92
DEUDA ESTADO ESPANA 0,80 2027-07-30	EUR	2 857 328,99	2 508,59	2 896 258,01	38 929,02	ES00000012G26
DEUDA ESTADO ESPANA -0,37 2026-01-31	EUR	2 039 360,00	(817,83)	2 041 097,83	1 737,83	ES00000012G91
TOTALES Deuda pública		36 355 414,67	(150 601,22)	37 721 274,02	1 365 859,35	
Renta fija privada cotizada						
SANTANDER CONS.BANK 0,25 2024-10-15	EUR	2 091 810,00	3 105,94	2 108 704,98	16 894,98	XS2063659945
BANCO SABADELL 5,38 2023-12-12	EUR	2 310 084,00	(2 737,40)	2 400 902,85	90 818,85	XS1918887156
BANCO SABADELL 1,75 2022-06-29	EUR	602 874,00	4 606,95	615 617,73	12 743,73	XS2193960668
TELEFONICA SA 1,20 2027-05-21	EUR	3 517 535,00	24 354,20	3 737 282,79	219 747,79	XS2177441990
SIDECU SA 5,00 2025-03-18	EUR	1 481 556,40	24 331,45	1 500 189,19	18 632,79	ES0305063010
BANKINTER SA 0,63 2027-10-06	EUR	2 297 999,00	3 632,15	2 340 711,22	42 712,22	ES0213679JR9
RED ELECTRICA F 0,38 2028-04-24	EUR	705 796,00	505,04	720 112,84	14 316,84	XS2103013210
BANKINTER SA 0,88 2026-07-08	EUR	1 605 184,00	5 973,45	1 649 215,59	44 031,59	ES0213679HN2
FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-09-04	EUR	3 900 897,00	2 242,90	3 973 749,40	72 852,40	XS2081491727
FT RMBS Prado 0,00 2025-09-15	EUR	2 497 223,33	78,50	2 516 171,50	18 948,17	ES0305508006
BANKIA 1,13 2026-11-12	EUR	1 694 135,00	3 563,84	1 766 869,02	72 734,02	ES0213307061
ESTACIONAMIENTOS Y S 6,88 2021-07-23	EUR	2 229 706,14	40 078,95	2 227 051,19	(2 654,95)	ES0205037007
BBK 0,50 2024-09-25	EUR	4 196 598,00	6 511,90	4 278 674,46	82 076,46	ES0343307015
BANKIA 3,75 2024-02-15	EUR	4 487 175,00	152 423,92	4 842 573,13	355 398,13	XS1951220596
BANCO SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	2 778 636,00	32 302,16	2 833 189,07	54 553,07	XS1731105612
BANCO SANTANDER SA 0,50 2023-01-05	EUR	608 808,00	(4 656,92)	611 837,19	3 029,19	XS1608362379
CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	2 517 313,33	14 714,05	2 591 757,53	74 444,20	ES0205045018
LIBERBANK 6,88 2022-03-14	EUR	3 643 256,00	126 208,62	3 653 735,79	10 479,79	ES0268675032
PLANTA SOL. PUERTOOLL 3,75 2037-12-31	EUR	1 679 945,49	3 112,71	1 733 255,27	53 309,78	ES0205238001
VIARIO A31, S.A. 5,00 2024-11-25	EUR	770 694,65	5 343,43	746 891,06	(23 803,59)	ES0205052006
UNICAJA BANCO SA 2,88 2024-11-13	EUR	2 100 821,00	7 948,64	2 116 914,50	16 093,50	ES0280907017
TOTALES Renta fija privada cotizada		47 718 047,34	453 644,48	48 965 406,30	1 247 358,96	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos del mercado monetario						
TUBACEX 0,90 2021-10-04	EUR	2 151 443,60	(152,42)	2 150 954,42	(489,18)	ES05329452H2
ELECNOR SA 0,26 2021-01-20	EUR	3 598 264,16	1 271,32	3 598 361,40	97,24	ES05297430M6
TUBACEX 0,90 2021-10-04	EUR	921 772,24	925,95	908 164,71	(13 607,53)	ES05329452H2
TUBACEX 268,988,15 2021-10-04	EUR	-	-	18 766,37	18 766,37	ES05329452H2
CIE AUTOMOTIVE SA 0,35 2021-03-10	EUR	2 597 970,31	513,00	2 598 006,19	35,88	XS2271354842
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		9 269 450,31	2 557,85	9 274 253,09	4 802,78	
Acciones y participaciones Directiva						
SL RENTA FIJA CP EUR	EUR	5 790 611,38	-	5 928 634,45	138 023,07	ES0170156006
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		5 790 611,38	-	5 928 634,45	138 023,07	
TOTAL Cartera Interior		99 133 523,70	305 601,11	101 889 567,86	2 756 044,16	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA PUBLICA ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	2 075 300,00	(4 352,96)	2 160 172,96	84 872,96	IT0005367492
DEUDA PUBLICA ITALIA 1,45 2024-11-15	EUR	10 590 310,00	(77 294,03)	10 741 265,03	150 955,03	IT0005282527
TOTALES Deuda pública		12 665 610,00	(81 646,99)	12 901 437,99	235 827,99	
Renta fija privada cotizada						
WELLS FARGO & COMPAN 1,50 2027-05-24	EUR	2 053 240,00	13 811,69	2 151 994,89	98 754,89	XS1617830721
UBS GROUP AG 0,25 2027-11-05	EUR	1 097 162,00	491,34	1 104 437,11	7 275,11	CH0576402181
SWEDBANK AB 0,25 2024-10-09	EUR	3 087 011,00	4 971,27	3 126 665,29	39 654,29	XS2063261155
UNIONE DI BANCHE ITA 1,63 2025-04-21	EUR	1 546 249,00	18 312,92	1 607 083,33	60 834,33	XS2067213913
BANCA FARMAFACTORING 1,75 2023-05-23	EUR	1 909 880,00	17 013,94	1 932 978,44	23 098,44	XS2068241400
DANSKE BANK A/S 1,38 2025-02-12	EUR	2 089 122,00	27 863,23	2 130 374,25	41 252,25	XS2078761785
CAIXA GERAL DE DEPOS 1,25 2024-11-25	EUR	301 056,00	160,97	308 037,17	6 981,17	PTCGDMOM0027
ELECTRICITE FRANCE 3,00 2027-09-03	EUR	1 000 000,00	2 418,47	1 061 905,09	61 905,09	FR0013464922
ING BANK NV 0,10 2021-03-31	EUR	740 696,00	46 769,70	698 606,61	(42 089,39)	NL0000113587
UNICREDIT SPA 2,73 2027-01-15	EUR	1 904 199,00	49 443,72	1 919 897,45	15 698,45	XS2101558307
BANQUE FED CRED MUTU 0,75 2030-01-17	EUR	2 888 893,00	21 862,25	3 009 107,93	120 214,93	FR0013476553
VONOVIA SE 0,13 2023-03-06	EUR	1 100 594,00	803,32	1 106 923,80	6 329,80	DE000A2R8NC5
NORDEA BANK ABP 0,50 2027-05-14	EUR	2 384 568,00	8 990,62	2 478 604,78	94 036,78	XS2171874519
ASSICURAZIONI GENERA 2,12 2030-10-01	EUR	1 928 158,00	7 258,30	2 019 288,62	91 130,62	XS2056491587
CITIGROUP INC 1,25 2025-07-06	EUR	2 827 664,00	19 816,21	2 947 481,49	119 817,49	XS2167003685
ENGIE SA 0,38 2027-03-11	EUR	3 096 838,00	6 748,02	3 162 090,24	65 252,24	FR0013517190
KBC GROUP NV 0,38 2026-06-16	EUR	2 100 420,00	4 250,18	2 136 709,31	36 289,31	BE0974365976
VONOVIA SE 0,63 2026-04-09	EUR	3 883 230,00	13 107,60	4 017 790,82	134 560,82	DE000A28ZQP7
ASSICURAZIONI GENERA 2,43 2031-01-14	EUR	1 999 978,00	22 607,53	2 190 028,19	190 050,19	XS2201857534
ENEL FINANCE INTL NV 0,38 2027-03-17	EUR	1 981 120,00	5 352,85	2 035 535,64	54 415,64	XS2066706909
NATIONWIDW BLDG SCTY 0,25 2025-07-22	EUR	2 706 993,00	2 389,60	2 721 117,78	14 124,78	XS2207657417
MEDIOBANCA SPA 1,00 2027-09-08	EUR	3 316 830,00	9 626,30	3 417 788,96	100 958,96	XS2227196404
JYSKE BANK A/S 1,25 2026-01-28	EUR	687 554,00	8 813,56	695 433,95	7 879,95	XS2109391214
BANQUE FED CRED MUTU 0,10 2027-10-08	EUR	2 906 409,00	462,40	2 918 018,94	11 609,94	FR00140003P3
BNP PARIBAS SA 0,38 2026-10-14	EUR	2 305 865,00	1 653,99	2 325 995,79	20 130,79	FR00140005J1
NYKREDIT REALKREDIT 0,75 2027-01-20	EUR	2 208 734,00	14 510,54	2 256 242,90	47 508,90	DK0009526998
BANCO SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	499 375,00	5 848,25	515 949,28	16 574,28	XS1991397545
FCC AQUALIA SA 2,63 2027-03-08	EUR	1 997 060,00	17 412,56	2 193 686,78	196 626,78	XS1627343186
UNICREDIT SPA 0,17 2024-08-31	EUR	3 991 720,00	677,51	3 985 514,93	(6 205,07)	IT0005204406
BANK OF AMERICA CORP 0,00 2022-03-01	EUR	2 556 800,00	(50 872,65)	2 538 072,65	(18 727,35)	XS0286867493

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
CASSA DEPOSITI E PRE 0,69 2023-03-09	EUR	2 960 610,00	(28 167,22)	2 971 458,90	10 848,90	IT0005244774
PETROLEOS MEXICANOS 1,88 2022-04-21	EUR	2 038 300,00	(11,72)	2 004 410,35	(33 889,65)	XS1172947902
BANCA INTESA SPA 0,83 2023-03-15	EUR	3 118 140,00	(64 837,15)	3 112 238,73	(5 901,27)	XS1577427872
INM.COLONIAL 2,00 2026-01-17	EUR	3 871 332,00	(8 382,94)	3 927 169,35	55 837,35	XS1808395930
VOLTA ELECTRICITY RE 1,10 2023-02-13	EUR	1 638 950,45	823,51	1 648 747,20	9 796,75	PTTGCSOM0007
BNP PARIBAS SA 0,22 2024-06-07	EUR	899 154,00	219,82	909 135,56	9 981,56	XS1626933102
BANCA INTESA SPA 6,63 2023-09-13	EUR	5 147 165,00	(24 510,27)	5 244 986,16	97 821,16	XS0971213201
CITIGROUP INC 0,50 2026-10-08	EUR	1 899 430,00	2 324,01	1 925 044,32	25 614,32	XS2063232727
BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	996 930,00	5 963,95	1 030 582,52	33 652,52	XS1991265478
IE2 HOLDCO SAU 2,38 2023-08-27	EUR	4 581 607,00	(126 072,32)	4 806 956,87	225 349,87	XS1326311070
JYSKE BANK A/S 0,63 2023-06-20	EUR	2 798 357,40	10 758,72	2 838 704,47	40 347,07	XS2015231413
CREDIT AGRICOLE SA 0,50 2024-06-24	EUR	1 904 750,00	3 539,21	1 937 779,02	33 029,02	XS2016807864
CREDIT SUISSE GROUP 1,00 2026-06-24	EUR	1 927 032,00	4 295,00	1 982 464,47	55 432,47	CH0483180946
BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	2 701 998,00	3 916,13	2 759 617,46	57 619,46	FR0013429073
GOLDEN BAR SEC 0,22 2024-04-20	EUR	1 897 982,47	673,98	1 892 547,15	(5 435,32)	IT0005374076
ELECTRICITE FRANCE 4,00 2024-07-24	EUR	649 152,00	(8 417,42)	661 909,47	12 757,47	FR0013367612
JP MORGAN CHASE & CO 1,00 2030-07-25	EUR	1 232 736,00	1 139,05	1 284 922,48	52 186,48	XS2033262622
CAIXA GERAL DE DEPOS 5,75 2023-06-28	EUR	1 786 384,00	(19 083,21)	1 822 121,46	35 737,46	PTGDKOM0037
REPSOL INTL FINANCE 0,25 2027-05-02	EUR	599 124,00	785,76	603 888,90	4 764,90	XS2035620710
COOPERATIEVE RABOBAN 3,25 2026-12-29	EUR	988 280,00	2 152,38	1 005 464,74	17 184,74	XS2050933972
ORANGE SA 1,75 2026-12-19	EUR	1 089 572,00	16 884,04	1 130 997,00	41 425,00	FR0013447877
DEUTSCHE BANK AG 1,63 2021-02-12	EUR	3 011 290,00	32 588,14	3 014 977,60	3 687,60	DE000DL19UQ0
TOTALES Renta fija privada cotizada		110 835 694,32	109 157,64	113 229 486,59	2 393 792,27	
Acciones y participaciones Directiva						
XEUR CORP BOND	EUR	6 885 262,37	-	7 098 719,52	213 457,15	LU0478205379
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 885 262,37	-	7 098 719,52	213 457,15	
TOTAL Cartera Exterior		130 386 566,69	27 510,65	133 229 644,10	2 843 077,41	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Inversiones morosas, dudosas o en litigio						
IM AURIGA PYMES 2072-01-22	EUR	89 829,72	-	18 815,40	(71 014,32)	ES0305041008
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		89 829,72	-	18 815,40	(71 014,32)	
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		89 829,72	-	18 815,40	(71 014,32)	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
Otros compromisos de compra				
SL RENTA FIJA CP EUR	EUR	307 696,13	5 928 634,45	
XEUR CORP BOND	EUR	7 098 719,52	7 098 719,52	
TOTALES Otros compromisos de compra		7 406 415,65	13 027 353,97	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
FU TYH1 03.21	USD	10 164 279,46	10 172 333,52	
FU OEH1 03.21	EUR	3 239 760,00	3 244 320,00	
FU RXH1 03.21	EUR	8 481 600,00	8 526 720,00	
TOTALES Futuros vendidos		21 885 639,46	21 943 373,52	
TOTALES		29 292 055,11	34 970 727,49	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
JUNTA CAST.MANCHCA 6,00 2021-01-15	EUR	369 668,85	4 430,43	386 631,09	16 962,24	ES0001350208
C.A. MADRID 4,13 2024-05-21	EUR	6 811 469,07	(268 293,83)	7 193 591,40	382 122,33	ES0000101602
DEUDA ESTADO ESPANA 1,95 2026-04-30	EUR	3 263 880,00	10 835,06	3 330 134,61	66 254,61	ES0000012729
C.A. MADRID 2,21 2028-05-31	EUR	1 565 507,26	1 744,04	1 717 849,57	152 342,31	ES0000101727
C.A. MADRID 1,00 2024-09-30	EUR	2 999 424,17	7 755,57	3 129 984,51	130 560,34	ES0000101768
PRINCIPADO ASTURIAS 0,24 2020-01-31	EUR	198 453,22	1 941,27	198 558,81	105,59	ES0001380080
C.A. MADRID 2,15 2027-04-30	EUR	2 548 014,79	24 343,56	2 832 866,28	284 851,49	ES0000101818
PRINCIPADO ASTURIAS 0,04 2022-04-15	EUR	6 000 329,99	1 515,37	6 011 107,74	10 777,75	ES0001380148
TOTALES Deuda pública		23 756 747,35	(215 728,53)	24 800 724,01	1 043 976,66	
Renta fija privada cotizada						
BANCO SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	2 778 636,00	28 004,94	2 824 718,91	46 082,91	XS1731105612
FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-09-04	EUR	3 900 897,00	2 409,86	3 897 330,78	(3 566,22)	XS2081491727
UNICAJA BANCO SA 2,88 2024-11-13	EUR	1 600 896,00	6 071,04	1 614 247,43	13 351,43	ES0280907017
BANKIA 1,13 2026-11-12	EUR	1 694 135,00	2 714,74	1 703 297,96	9 162,96	ES0213307061
SANTANDER CONS.BANK 0,25 2024-10-15	EUR	2 091 810,00	1 466,12	2 091 273,73	(536,27)	XS2063655945
BBK 0,50 2024-09-25	EUR	4 196 598,00	5 801,84	4 196 503,11	(94,89)	ES0343307015
ADIF ALTA VELOCIDAD 0,80 2023-07-05	EUR	3 062 850,00	443,82	3 092 719,46	29 869,46	ES0200002022
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	3 469 428,01	20 651,13	3 608 865,96	139 437,95	ES0200002030
BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	1 605 184,00	6 717,45	1 611 381,04	6 197,04	ES0213679HN2
AVINTIA SL 4,00 2020-09-01	EUR	2 901 166,90	136 501,82	2 863 986,68	(37 180,22)	ES0305326003
ESTACIONAMIENTOS Y S 6,88 2021-07-23	EUR	2 229 706,14	46 251,59	2 307 617,13	77 910,99	ES0205037007
BANCO SANTANDER SA 0,58 2023-01-05	EUR	608 808,00	(2 866,44)	609 030,61	222,61	XS1608362379
CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	7 551 940,00	53 627,68	7 782 163,30	230 223,30	ES0205045018
LIBERBANK 6,88 2022-03-14	EUR	769 160,00	34 551,65	773 694,65	4 534,65	ES0268675032
PLANTA SOL. PUERTOLL 3,75 2037-12-31	EUR	1 757 448,31	2 770,68	1 787 292,35	29 844,04	ES0205238001
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,88 2025-01-28	EUR	3 143 745,02	49 181,35	3 143 669,39	(75,63)	ES0200002006
SIDECU SA 6,00 2020-03-18	EUR	1 438 872,59	29 622,52	1 448 268,86	9 396,27	ES0305063002
VIARIO A31, S.A. 5,00 2024-11-25	EUR	941 871,83	6 078,77	970 038,69	28 166,86	ES0205052006
BANKIA 3,75 2024-02-15	EUR	4 487 175,00	149 594,79	4 880 085,42	392 910,42	XS1951220596
TOTALES Renta fija privada cotizada		50 230 327,80	579 595,35	51 206 185,46	975 857,66	
Instrumentos del mercado monetario						
ACCIONA FINANCIACION 0,38 2020-11-04	EUR	4 382 898,92	2 630,94	4 381 839,14	(1 059,78)	XS2078770422
PAPELES Y CARTONES 0,17 2020-03-12	EUR	3 298 809,90	261,56	3 298 812,80	2,90	ES0568561361
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		7 681 708,82	2 892,50	7 680 651,94	(1 056,88)	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

TOTAL Cartera Interior	81 668 783,97	366 759,32	83 687 561,41	2 018 777,44
------------------------	---------------	------------	---------------	--------------

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA EST PORTUGAL 1,10 2022-12-05	EUR	4 105 141,53	(58 180,95)	4 133 099,70	27 958,17	PTOTVLOE0001
CASSA DEPOSITI E PRE 0,72 2023-03-09	EUR	2 960 610,00	(15 980,48)	2 949 176,30	(11 433,70)	IT0005244774
DEUDA PUBLICA ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	3 112 950,00	15 787,25	3 170 026,19	57 076,19	IT0005367492
DEUDA PUBLICA ITALIA 1,45 2024-11-15	EUR	7 392 700,00	(3 933,84)	7 308 797,99	(83 902,01)	IT0005282527
TOTALES Deuda pública		17 571 401,53	(62 308,02)	17 561 100,18	(10 301,35)	
Renta fija privada cotizada						
TELEFONICA EUROPE BV 2,88 2027-06-24	EUR	1 305 564,00	8 974,46	1 327 655,17	22 091,17	XS2056371334
BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	2 701 998,00	4 262,90	2 729 342,44	27 344,44	FR0013429073
GOLDEN BAR SEC 0,26 2024-04-20	EUR	2 100 211,52	856,36	2 112 205,64	11 994,12	IT0005374076
UNICREDIT SPA 2,36 2020-05-03	EUR	2 892 692,00	15 460,38	2 901 898,38	9 206,38	IT0005087116
ELECTRICITE FRANCE 4,00 2024-07-24	EUR	649 152,00	859,53	659 090,54	9 938,54	FR0013367612
JP MORGAN CHASE & CO 1,00 2030-07-25	EUR	1 232 736,00	3 997,31	1 219 601,84	(13 134,16)	XS2033262622
CAIXA GERAL DE DEPOS 5,75 2023-06-28	EUR	1 786 384,00	27 097,44	1 846 724,02	60 340,02	PTCGDKOM0037
REPSOL INTL FINANCE 0,25 2027-05-02	EUR	599 124,00	670,32	587 634,63	(11 489,37)	XS2035620710
COOPERATIEVE RABOBAN 3,25 2026-12-29	EUR	988 280,00	616,36	998 960,03	10 680,03	XS2050933972
ELECTRICITE FRANCE 3,00 2027-09-03	EUR	1 000 000,00	2 350,10	1 030 753,23	30 753,23	FR0013464922
ORANGE SA 1,75 2026-12-19	EUR	1 089 572,00	5 828,65	1 106 109,30	16 537,30	FR0013447877
JYSKE BANK A/S 0,63 2023-06-20	EUR	2 798 357,40	9 815,89	2 811 097,38	12 739,98	XS2015231413
DAIMLER INTL FI 2022-08-21	EUR	1 999 520,00	43,63	1 989 796,83	(9 723,17)	DE000A2R6UF7
ASSICURAZIONI GENERA 2,12 2030-10-01	EUR	1 928 158,00	9 510,67	1 971 047,46	42 889,46	XS2056491587
VONOVIA SE 0,13 2023-03-06	EUR	1 100 594,00	282,94	1 096 025,15	(4 568,85)	DE000A2R8NC5
CITIGROUP INC 0,50 2026-10-08	EUR	1 899 430,00	2 224,95	1 880 601,33	(18 828,67)	XS2063232727
SWEDBANK AB 0,25 2024-10-09	EUR	3 087 011,00	2 371,78	3 057 184,91	(29 826,09)	XS2063261155
UNIONE DI BANCHE ITA 1,63 2025-04-21	EUR	1 546 249,00	5 062,34	1 537 663,08	(8 585,92)	XS2067213913
BANCA FARMAFACTORING 1,75 2023-05-23	EUR	1 909 880,00	5 821,85	1 927 498,44	17 618,44	XS2068241400
DANSKE BANK A/S 1,38 2025-02-12	EUR	2 089 122,00	4 202,79	2 091 940,69	2 818,69	XS2078761785
CAIXA GERAL DE DEPOS 1,25 2024-11-25	EUR	301 056,00	358,05	302 718,05	1 662,05	PTCGDMOM0027
UNIONE DI BANCHE ITA 0,08 2021-09-11	EUR	6 000 000,00	23,57	6 000 249,43	249,43	XS2051776552
BANCA INTESA SPA 0,98 2023-03-15	EUR	3 118 140,00	(41 011,26)	3 088 361,26	(29 778,74)	XS1577427872
IE2 HOLDCO SAU 2,38 2023-08-27	EUR	4 581 607,00	(80 725,53)	4 784 946,70	203 339,70	XS1326311070
FCE BANK PLC 0,10 2020-08-26	EUR	1 627 843,75	(2 142,23)	1 624 943,61	(2 900,14)	XS1590503279
FCC AQUALIA SA 2,63 2027-03-08	EUR	1 997 060,00	20 856,53	2 147 921,34	150 861,34	XS1627343186
BANCA FARMAFACTORING 1,05 2020-06-05	EUR	2 125 997,25	(5 735,49)	2 124 830,79	(1 166,46)	XS1731881964
UNICREDIT SPA 0,30 2024-08-31	EUR	3 991 720,00	(1 058,23)	3 893 621,90	(98 098,10)	IT0005204406

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BANK OF AMERICA CORP 0,65 2022-03-01	EUR	2 556 800,00	(29 514,34)	2 546 260,17	(10 539,83)	XS0286867493
BANCA INTESA SPA 2,30 2020-02-10	EUR	2 760 770,00	(50 599,94)	2 762 263,99	1 493,99	IT0004983190
DEUTSCHE BANK AG 0,11 2020-12-07	EUR	1 482 315,00	7 959,13	1 488 556,50	6 241,50	DE000DL19TX8
FORD MOTOR 0,03 2022-12-07	EUR	2 462 349,12	721,72	2 381 636,04	(80 713,08)	XS1767930826
CREDIT SUISSE GROUP 1,00 2026-06-24	EUR	1 927 032,00	8 070,43	1 940 889,87	13 857,87	CH0483180946
BBVA SENIOR FINANCE 0,21 2023-03-09	EUR	3 512 495,00	(4 111,42)	3 498 654,82	(13 840,18)	XS1788584321
CREDIT AGRICOLE SA 0,50 2024-06-24	EUR	1 904 750,00	4 468,83	1 915 821,82	11 071,82	XS2016807864
INM.COLONIAL 2,00 2026-01-17	EUR	3 871 332,00	32 377,31	3 893 758,53	22 426,53	XS1808395930
BANK OF AMERICA CORP 0,30 2023-04-25	EUR	1 700 000,00	952,14	1 709 779,77	9 779,77	XS1811433983
VOLTA ELECTRICITY RE 1,10 2023-02-13	EUR	2 382 320,53	1 210,46	2 415 531,16	33 210,63	PTTGCSOM0007
BANCA INTESA SPA 6,63 2023-09-13	EUR	599 865,00	(1 049,81)	607 920,41	8 055,41	XS0971213201
DEUTSCHE BANK AG 1,63 2021-02-12	EUR	3 011 290,00	39 133,72	3 039 586,69	28 296,69	DE000DL19UQ0
BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	996 930,00	5 513,75	1 021 098,38	24 168,38	XS1991265478
BANCO SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	499 375,00	5 711,39	515 845,69	16 470,69	XS1991397545
NATWEST MARKETS PLC 1,00 2024-05-28	EUR	1 879 043,00	13 741,48	1 931 338,46	52 295,46	XS2002491517
AUTOSTRADA BRESCIA VERONA VICENZA PADOV	EUR	1 004 016,67	14 738,56	1 008 195,07	4 178,40	XS1205716720
PETROLEOS MEXICANOS 1,88 2022-04-21	EUR	2 038 300,00	9 094,20	2 054 052,85	15 752,85	XS1172947902
TOTALES Cartera fija privada cotizada		93 036 442,24	59 293,67	93 581 613,79	545 171,55	
TOTAL Cartera Exterior		110 607 843,77	(3 014,35)	111 142 713,97	534 870,20	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Inversiones morosas, dudosas o en litigio						
IM AURIGA PYMES 2020-12-30	EUR	89 829,72	-	23 896,49	(65 933,23)	ES0305041008
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		89 829,72	-	23 896,49	(65 933,23)	
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		89 829,72	-	23 896,49	(65 933,23)	

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
DBT EURO BUND RXH0	EUR	1 193 850,00	1 193 430,00	
US2YR NOTE 1	USD	20 195 795,33	20 179 702,13	
TOTALES Futuros comprados		21 389 645,33	21 373 132,13	
Otros compromisos de compra				
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
DBT EURO BUND RXH0	EUR	16 667 969,39	16 570 120,00	
DBT EURO BUND RXH0	EUR	19 937 780,00	19 919 090,00	
TOTALES Futuros vendidos		36 605 749,39	36 489 210,00	
TOTALES		57 995 394,72	57 862 342,13	

Entorno Económico

El año 2020 ha estado profundamente marcado por el impacto de la pandemia del COVID 19, que ha generado la mayor recesión a nivel global desde la segunda guerra mundial. Comenzando en China y expandiéndose a lo largo de todo el planeta ha supuesto un desmoronamiento de la actividad económica sin precedentes y más de 80 millones de contagios.

La expectativa de crecimiento mundial, soportada por los datos de China, será inferior al -4%. Las fuertes restricciones a la movilidad y los confinamientos amplían aún más estas caídas en la Eurozona. En el caso de España, con un peso importante del PIB en turismo y hostelería los datos son especialmente negativos.

Esta situación ha llevado a respuestas cuantitativas y fiscales extremas por parte de los bancos centrales y administraciones públicas. En el caso del Banco Central Europeo bajando aún más los tipos, aumentando los programas de compra de deuda hasta los 1,75 billones de euros y favoreciendo el crédito bancario. Por el lado fiscal, las medidas de apoyo a empresas, líneas de crédito, moratorias... han ayudado a soportar empresas y sectores en todo el mundo.

El año ha estado marcado por una volatilidad extrema, con meses como febrero y marzo donde las bolsas hacían mínimos, acumulando en algunos índices caídas superiores al 30% y una recuperación posterior a medida que se anunciaban los estímulos y consolidándose a finales de año con el anuncio de las primeras vacunas. A nivel sectorial la disparidad ha sido especialmente acusada. Con sectores ligados a la tecnología que se han visto claramente beneficiados y sectores cíclicos que cerraban el año muy lejos de los niveles del 2019.

Por el lado político, a finales de año se cerró un acuerdo entre la Unión Europea y Reino Unido para evitar un Brexit duro. En Estados Unidos se produce un relevo en la presidencia al ganar Joe Biden las elecciones frente a Donald Trump que terminaba su mandato después de cuatro años.

Por el lado de la deuda, las medidas monetarias han llevado a las rentabilidades de la deuda pública a niveles mínimos y las primas de riesgo se han reducido a niveles históricos. La deuda corporativa ha sufrido más la volatilidad a lo largo del año, pero termina cerrando el 2020 en niveles de rentabilidad históricamente bajos.

Respecto a Santalucia Renta Fija, FI durante todo el año nos hemos mantenido en la banda baja de duración, entre 2.5 y 3 años, reduciendo el riesgo de una subida de tipos mediante la venta de futuros. Hemos añadido una posición corta en el Treasury americano a 10 años, para aprovechar las mayores expectativas de inflación en Estados Unidos, así como una posición de pendiente en la curva alemana de Deuda, que se beneficiaría de futuros repuntes de tipos.

En bonos soberanos, seguimos concentrados en la periferia, principalmente bonos españoles e italianos, que a pesar de la volatilidad experimentada en los meses de marzo y abril, han tenido un comportamiento positivo en el año, reduciéndose las primas de riesgo de ambos países.

En cuanto al crédito, hemos mantenido una sobre ponderación a esta clase de activo que ofrece valor relativo frente a la deuda pública. Hemos mantenido sobre ponderación en el

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

sector financiero, donde vemos valor respecto a otros sectores, y nos hemos mantenido fuera de los sectores más sensibles a la crisis provocada por la pandemia, como son aerolíneas, hoteles, ocio, consumo o industriales y materias primas.

Todo ello nos ha permitido alcanzar una rentabilidad del 0,81%, frente a un 1,41% de su benchmark.

Perspectivas de mercado

Comenzamos el año 2021 con la confianza de en una recuperación económica a medida que los planes de vacunación se vayan cumpliendo y las empresas puedan ir volviendo a recuperar sus operaciones y beneficios. En renta fija mantenemos nuestra visión en deuda periférica y crédito de calidad para poder seguir generando una rentabilidad ajustada al riesgo atractiva. Aun así, no perdemos de vista la cantidad de riesgos que aún existen por lo que nuestro enfoque sigue siendo conservador y con una liquidez relativamente alta que nos permita tomar decisiones ágiles a lo largo del año.

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U., en fecha 22 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de SANTALUCIA RENTA FIJA, F.I. las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

FIRMANTES:

D. Andrés Romero Peña
Presidente

D. Carlos Babiano Espinosa
Consejero

D. Jose Manuel Jiménez Mena
Consejero

D. Alejandro Pérez-Lafuente Suarez
Secretario no consejero

D. José Manuel Oliva Mesonero con NIF 50.424.705-B en representación de Logalty Prueba por Interposición, S.L., sociedad que actúa en el mercado en su condición de Prestador de Servicios de Confianza generando una prueba por interposición CERTIFICA que todos los datos recogidos en el presente documento corresponden con la acreditación certificada entre las partes abajo indicadas, con fecha de creación 22/03/2021 14:40:25 cuyo identificador único es 001001-0001-000000060210477.par, habiéndose procedido a depositar notarialmente la función resumen de su contenido.

INTERVINIENTES

EMISOR DE LA
ACREDITACIÓN SANTALUCIA RENTA FIJA FIOTROS
INTERVINIENTES **ANDRES ROMERO PEÑA**
Identificación: 51654865Q - Tipo ID: NIF
Móvil: +34649452544
Email: andres.romerop@santalucia.es **CARLOS BABIANO ESPINOSA**
Identificación: 08842297Q - Tipo ID: NIF
Móvil: +34639780357
Email: carlos.babianoe@santalucia.es **JOSE MANUEL JIMÉNEZ MENA**
Identificación: 70511432X - Tipo ID: NIF
Móvil: +34609354810
Email: josemanuel.jimenezm@santalucia.es **ALEJANDRO PEREZ-LAFUENTE SUAREZ**
Identificación: 35461321J - Tipo ID: NIF
Móvil: +34619469543
Email: alejandro.perez-lafuentes@santalucia.es

ESTADO



FIRMADA

Fecha último estado: miércoles, 07 de abril de 2021 15:38:27

VERIFICACIÓN
NOTARIALREF. DE DEPÓSITO NOTARIAL:
20210407_Logalty_relevnINTEGRIDAD DE CONTENIDO DE LOS DOCUMENTOS DEPOSITADOS:
a973a574d26fe8d234e2b057f36e9612c927dcc3d54f122de62d3bf616c76d54VERIFICACIÓN
ELECTRÓNICAGUID de la transacción: 001001-0001-000000060210477.par
CONTROL DE INTEGRIDAD BASADO EN LA FUNCIÓN RESUMEN DEL DOCUMENTO TRAMITADO:SANTALUCIA RENTA FIJA.pdf
d8f1409c04c8a98c799e4b3f4bd455d9d13ee7f33d097b1ed5e601eea2833d57

REMISIONES

INTERVINIENTE	MÉTODO	DIRECCIÓN/TELÉFONO	FECHA
 Alejandro Perez-Lafuente Suarez	EMAIL	alejandro.perez-lafuentes@santalucia.es	22/03/2021 14:40:28
 Andres Romero Peña	EMAIL	andres.romerop@santalucia.es	22/03/2021 14:40:27
 Carlos Babiano Espinosa	EMAIL	carlos.babianoe@santalucia.es	22/03/2021 14:40:28
 Carlos Babiano Espinosa	EMAIL	carlos.babianoe@santalucia.es	27/03/2021 06:40:43
 Carlos Babiano Espinosa	EMAIL	carlos.babianoe@santalucia.es	31/03/2021 23:40:58
 Carlos Babiano Espinosa	EMAIL	carlos.babianoe@santalucia.es	05/04/2021 15:41:12

Código de verificación del certificado: 1QVZ3HA47XHR4M45TY2A

<https://logalty.com/verificar>

INTERVINIENTE	MÉTODO	DIRECCIÓN/TELÉFONO	FECHA
 Jose Manuel Jiménez Mena	EMAIL	josemanuel.jimenezm@santalucia.es	22/03/2021 14:40:29
 Jose Manuel Jiménez Mena	EMAIL	josemanuel.jimenezm@santalucia.es	27/03/2021 06:40:43

FIRMAS

INTERVINIENTE	DOCUMENTO	FECHA	RESULTADO
 Alejandro Perez-Lafuente Suarez	 SANTALUCIA RENTA FIJA.pdf	22/03/2021 21:35:20 Método: Mensaje SMS Verificación del trazo de firma: 8603431f65b5eb19a793cecd2c7165e596349c08e4441c ac0490df960dc2e6a0	 FIRMADA Firmada con PIN
 Andres Romero Peña	 SANTALUCIA RENTA FIJA.pdf	24/03/2021 20:13:20 Método: Mensaje SMS Verificación del trazo de firma: 63f5ccef890bdfd5917a7409d309b83529b46717376b8d 754c26078efca968a	 FIRMADA Firmada con PIN
 Carlos Babiano Espinosa	 SANTALUCIA RENTA FIJA.pdf	07/04/2021 15:38:26 Método: Mensaje SMS Verificación del trazo de firma: 0bcf9212862d825c1a92ffadef0b79e4c4aacd2580c949a6 ca82d393e970a978	 FIRMADA Firmada con PIN
 Jose Manuel Jiménez Mena	 SANTALUCIA RENTA FIJA.pdf	27/03/2021 10:09:47 Método: Mensaje SMS Verificación del trazo de firma: 74c0c95b5175cfab370d147919324c5b4ca648db92722e 11103c9b698b1cc0b0	 FIRMADA Firmada con PIN

Logalty custodiará los registros informáticos generados en las transacciones realizadas, que son acreditativos de todo lo antedicho, de acuerdo con contrato suscrito entre Logalty y el emisor.

Usted lee la impresión de un documento firmado electrónicamente por Logalty.

Zona horaria de referencia: GMT+2

Todo el que aporte y/o exhiba una impresión como ésta, podrá, a requerimiento, aportar el fichero digitalmente firmado. Los datos en él reflejados están respaldados por matriz electrónica, a disposición de los órganos judiciales o arbitrales que precisen verificación.

De conformidad con la normativa de Protección de Datos de carácter personal aplicable se informa que sus datos personales han sido facilitados por el emisor identificado más arriba, con la exclusiva finalidad de acreditar la autenticidad de la transacción a la que se refiere este certificado.

El soporte que incorpora las firmas electrónicas de las transacciones tiene la consideración de prueba documental. Puede consultar las condiciones del servicio de confianza contratado en la dirección: www.logalty.com/terms/es



José Manuel Oliva
Director General



Código de verificación del certificado: 1QVZ3HA47XHR4M45TY2A

<https://logalty.com/verificar>