ADVERTENCIA: Esta Ficha forma parte del documento "Información de Producto" compuesto, entre otros, por la siguiente información: Fichas Comercial y de Seguimiento, documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) e informe semestral. Para una adecuada comprensión esta Ficha debe entregarse junto con el DFI.

Ficha de Seguimiento

INFORMACIÓN GENERAL

Gestor	Dolores Solana
Categoría CNMV	Renta Variable Internacional
Código ISIN	ES0107987036
Fecha Registro en CNMV	26 may 2000
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	3 años
Índice Referencia	Dow Jones Stoxx Small Total Ret 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	2,10%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	-
Comisión de Suscripción	- a)
Comisión de Reembolso	-

a) 0.00

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€265,58M
Patrimonio Clase	€265,58M
Valor Liquidativo	125,24 €
Número de Activos	75
Exposición Bursátil	98,96%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS [3]

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	13,06	13,37
Ratio de Sharpe	0,04	0,44
Beta	0,92	
R2	0,89	
Alfa (%)	-4,94	
Correlación	0,94	
Ratio de Treynor	0,01	
Tracking Error (%)	4,48	
Alfa de Jensen (%)	-4,92	

Perfil de Riesgo [1]

Menos Riesgo — 1 — 2 — 3 — 4 — **5** — 6 — 7 — Más Riesgo

Política de Inversión

El fondo invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable de capitalización media/baja. Al menos el 60% de exposición a renta variable estará emitida por entidades radicadas en el área euro y el resto se invertirá en valores emitidos por entidades radicadas en países europeos, sin descartar otros países OCDE. La parte no invertido en renta variable, se invertirá en Renta Fija (incluyendo depósitos). Los emisores de renta fija serán principalmente de la zona Euro, sin descartar otros países OCDE. El Fondo invertirá en activos de renta fija de, al menos, mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3). En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. El riesgo divisa podrá ser superior al 30% de la exposición total. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 3 años. Los activos en los que invierte el fondo se negociarán en mercados principalmente de la zona Euro, sin descartar otros países de la OCDE, no obstante hasta un 10% del patrimonio podrá estar en mercados emergentes. El fondo podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. 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

Rentabilidad Acumulada (%) [2, 4, 5]

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-6,20	-2,74	4,47	-10,86	0,21	1,95
Índice	-5,78	-0,62	5,66	-4,94	5,62	5,60

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) [4, 5]

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	9,60	-16,85	8,87	-0,58	15,95	3,26
Índice	11,31	-12,88	18,10	0,52	15,68	4,77

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	12,79	12,63	8,51	19,29	16,99	13,32
Índice	12,68	12,78	8,67	20,03	16,98	13,71

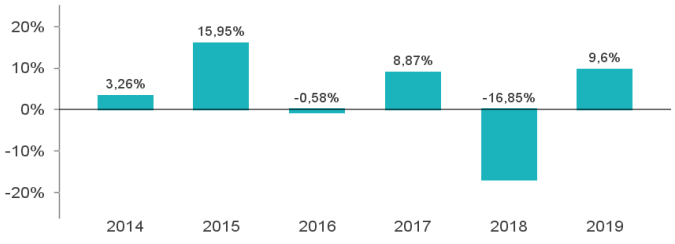
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	94,99
Derivados Renta Variable	3,97
Efectivo	5,01

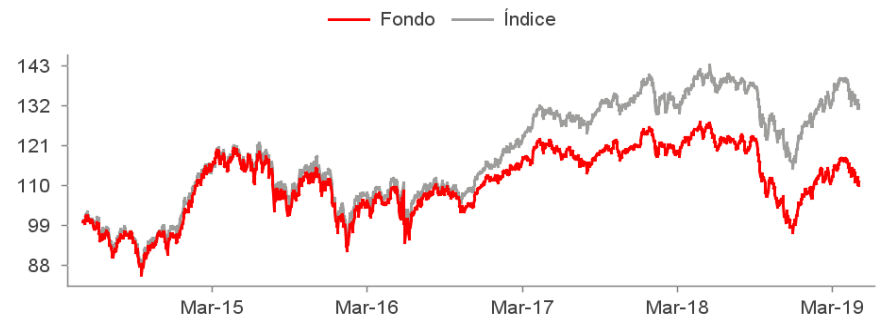
Divisa (%)

EUR	84,52
GBP	10,46
DKK	2,30
SEK	1,44
Otros	1,29

Rentabilidad Histórica [4, 5]



Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad Mensual (%) [4, 5]

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	7,45	4,87	-0,62	4,33	-6,20	-	-	-	-	-	-	-	9,60
2018	2,67	-2,27	-1,45	2,92	0,46	-2,22	1,88	-0,67	0,22	-9,56	-4,86	-4,68	-16,85
2017	-0,26	2,77	3,48	2,41	0,44	-2,90	-0,11	-1,76	3,62	2,07	-1,67	0,70	8,87
2016	-8,84	-0,46	3,60	1,72	2,49	-9,33	6,83	1,63	0,94	-2,04	-1,34	5,63	-0,58
2015	7,21	7,95	3,70	-0,10	2,43	-3,27	1,45	-6,25	-4,50	7,28	2,83	-2,57	15,95
2014	0,88	3,47	0,65	-0,79	2,89	-1,72	-3,35	0,54	-1,00	-1,33	3,52	-0,27	3,26

Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras.
Cualquier referencia a resultados pasados no deberá interpretarse como una indicación de resultados futuros.

DISTRIBUCIÓN CARTERA*

10 Principales Posiciones (%)

Cie Automotive Sa	3,24
Fluidra Sa (eur)	3,17
Global Dominion Access Sa	3,15
Sbm Offshore	2,81
Cia De Distribucion Integral Logista	2,68
Gestamp Automocion Sa	2,58
Befesa Sa	2,44
Gn Store Nord A/s	2,28
Piaggio And C.S.P.A.	2,15
Corticeira Amorim	2,10
Total	**26,61**

Distribución Sectorial (%)

Industria	26,62
Bienes de Consumo	15,81
Servicios de Consumo	11,96
Salud	11,77
Finanzas	10,03
Materias Primas	6,18
Tecnología	5,91
Petróleo	5,68
Otros	4,05
Telecomunicaciones	1,99

Distribución Geográfica (%)

España	33,13
Francia	12,22
Reino Unido	10,54
Alemania	8,32
Países Bajos	7,17
Italia	7,05
Portugal	5,55
Luxemburgo	5,03
Austria	2,44
Resto Países	8,53

Distribución Capitalización (%)

Blue Chips	3,88
Large Caps	20,81
Mid Caps	42,26
Small Caps	29,16
Micro Caps	3,89

* Fuente: Santander Asset Management. 10 principales posiciones de la cartera de contado. Distribución de cartera excluyendo las posiciones de efectivo y los derivados de cobertura.

Fuentes y Notas

1. El perfil de riesgo del fondo se corresponde al asignado en el DFI que está publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, estando disponible en su página web www.cnmv.es

2. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/05/2019.

3. Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.

4. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/05/2019. Los datos de rentabilidad del fondo están calculados en euros. Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.

5. Los datos de rentabilidad histórica sólo incluye datos para periodos completos de los que se disponen de resultados, excepto para el año correspondiente a la fecha de modificación relevante de la vocación/política inversora en el que los datos se muestran desde esa fecha, dado que el fondo tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 20/11/2009.

Aviso Legal

El presente documento está concebido con carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitación. Se recomienda la consulta del DFI (Documento con Datos Fundamentales para el Inversor) antes de tomar cualquier decisión de inversión, suscripción o compra de acciones o participaciones o desinversión y los países en que está registrado el producto para su comercialización en www.santanderassetmanagement.es o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia. No se ha comprobado que los datos contenidos en esta ficha respondan a los requisitos de comercialización de todos los países de venta ya que solo se trata de un documento de información y no de comercialización del producto. Este producto no puede comercializarse a personas estadounidenses o residentes en Estados Unidos. Para cualquier información relativa al producto puede dirigirse a SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. (Calle de Serrano nº 69 28006 - MADRID, sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 12. El Depositario de los fondos es Santander Securities Services S.A. (Av. De Cantabria S/N - 28660 Boadilla del Monte – Madrid). La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, emisor y contraparte, riesgos de liquidez, riesgos de divisa y, en su caso, riesgos propios de mercados emergentes. Adicionalmente si los fondos materializan sus inversiones en hedge funds, o en activos o fondos inmobiliarios, de materias primas o de private equity, se pueden ver sometidos a los riesgos de valoración y operacionales inherentes a estos activos y mercados así como a riesgos de fraude o los derivados de invertir en mercados no regulados o no supervisados o en activos no cotizados. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro. Las rentabilidades han sido calculadas en base al valor liquidativo, después de comisiones y anualizadas para los períodos de más de un año. Cualquier mención a la fiscalidad debe entenderse que depende de las circunstancias personales de cada inversor y que puede variar en el futuro. Es aconsejable pedir asesoramiento personalizado al respecto. De la comisión de gestión de cada uno de los fondos, el comercializador y otros intermediarios financieros pueden ser perceptores de hasta un 85% de las mismas, sin que ello suponga ningún coste adicional para el cliente. La información contable o de mercado incluida en esta ficha ha sido recopilada de fuentes que SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. considera fiables, aunque no ha confirmado ni verificado su exactitud o que sea completa. SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento.
© SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C., Todos los derechos reservados.