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	Armando López
Categoría CNMV	Renta Fija Euro
Código ISIN	ES0138534005
Fecha Registro en CNMV	05 jul 2009
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	1 año
Índice Referencia	Spanish Govt Generic Bonds 6m 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,95%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€2.531,20M
Patrimonio Clase	€370,21M
Valor Liquidativo	85,16 €
Número de Activos	158
Duración Media [6]	0,35
YTM Medio	0,11%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS [3]

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	0,42	0,14
Ratio de Sharpe	-1,58	-0,84
Beta	0,88	
R2	0,09	
Alfa (%)	-0,59	
Correlación	0,29	
Ratio de Treynor	-0,01	
Tracking Error (%)	0,40	
Alfa de Jensen (%)	-0,56	

Perfil de Riesgo [1]

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

Política de Inversión

Se invertirá el 100% de la exposición total en Renta Fija Pública y/o Privada (incluyendo hasta un 20% en depósitos). Los emisores de renta fija y los mercados donde se negocian los activos serán principalmente de zona euro, sin descartar otros países OCDE. Desde 19.4.13 inclusive no se adquieren titulizaciones. La calidad crediticia de los activos de renta fija será al menos media (mínimo BBB-) o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. Máximo el 5% de la exposición total tendrá baja calidad (inferior a BBB-). Si la emisión no tiene rating se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating anteriormente mencionado. Si el emisor y la emisión no tienen calificación específica por ninguna agencia, la gestora les asignará un rating propio, que se determinará por la gestora considerando al menos: estados financieros del emisor, tipo de activo, y riesgo de contraparte y operacional en los instrumentos financieros estructurados. Se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en activos sin rating de agencia de emisor y emisión. La duración media de la cartera será de 0 a 12 meses. El riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total. Hasta un 10% del patrimonio se podrá invertir en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,16	-0,06	0,08	-0,58	-0,92	-
Índice	-0,03	-0,08	-0,20	-0,38	-0,37	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) [4, 5]

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	0,18	-1,93	-0,67	-0,45	-0,33	-0,23
Índice	-0,17	-0,50	-0,33	-0,07	0,15	-0,00

Rentabilidades correspondientes a años naturales. * Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	0,20	0,66	0,14	0,25	0,33	0,30
Índice	0,07	0,18	0,09	0,15	0,10	0,16

* Desde inicio.

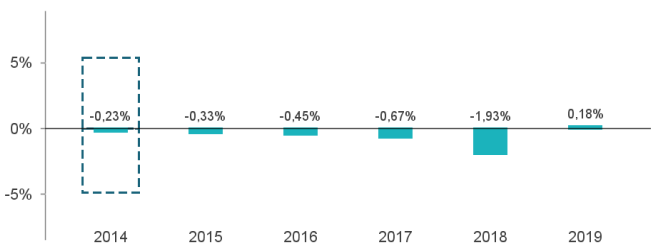
Tipo de Activo (%)

Renta Fija	92,80
Efectivo	7,20

Exposición a Divisa (%)

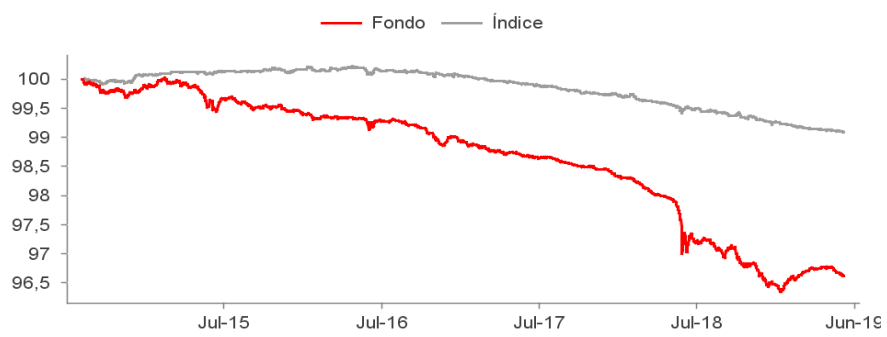
EUR	100,00

Rentabilidad Histórica [4, 5]



--- En estos años se produjeron modificaciones en la política de inversión. Para más información, consulte el DFI.

Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad Mensual (%) [4, 5]

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	0,17	0,07	0,06	0,04	-0,16	-	-	-	-	-	-	-	0,18
2018	-0,05	-0,12	-0,16	-0,06	-0,79	0,03	0,02	-0,31	0,06	-0,20	-0,27	-0,10	-1,93
2017	-0,15	-0,02	-0,10	-0,01	-0,03	-0,04	-0,00	-0,08	-0,06	-0,02	-0,05	-0,11	-0,67
2016	-0,04	-0,07	0,00	-0,01	-0,01	-0,07	0,02	-0,01	-0,05	-0,14	-0,21	0,13	-0,45
2015	0,07	0,13	-0,02	-0,05	-0,09	-0,33	0,18	-0,08	-0,08	0,03	0,02	-0,10	-0,33
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,15	0,03	-0,02	-0,23

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 (%)

Buoni Ordinari Del Tes 0 14/10/19 (eur)	5,57
Deposito Banco Pop Spain 0 21/06/2019	5,36
Ccts Eu Frn 6m 15/12/20 (eur)	4,62
Ccts Eu Frn 6m 15/11/19 (eur)	2,64
Deposito Banco Pop Spain 0 20/12/2019	2,60
Buoni Ordinari Del Tes 0 14/02/20(eur)	2,56
Pagare Santander Con Fi. 0 04/21/20	2,37
Deposito Banco Sabadell 0.04 13/12/2019	1,97
Buoni Poliennali Del Tes 4.25 01/09/19	1,73
Deutsche Bank Ag 0.171 07/12/20 (eur)	1,69
Total	**31,13**

Emisor de Renta Fija (%)

Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Bot	8,98
Banco Popular Espanol Sa	8,59
Italy Certificati Di Credito Del Tesoro/	7,82
Goldman Sachs Group Inc/the	5,64
Banco De Sabadell Sa	4,72
Bank Of America Corp	3,98
Santander Consumer Finance Sa	3,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,60
Rci Banque Sa	2,83
Resto Emisores	49,89

Distribución Geográfica (%)

Italia	29,70
España	25,36
Estados Unidos	14,00
Francia	8,77
Alemania	7,22
Portugal	3,55
Países Bajos	2,59
Suecia	2,52
Reino Unido	2,27
Resto Países	4,02

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	57,29
1 a 3	35,77
3 a 5	6,88
10 a 30	0,06

Rating (%)

AAA/Aaa	-
AA/Aa	0,06
A/A	25,82
BBB/Baa	72,33
BB/Ba	1,41
B/B	-
CCC/Caa	-
CC/Ca	-
C/C	-
NR	0,38

Las calificaciones crediticias mencionadas son según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado.

* 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. El 05/09/2014 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora del Fondo por ello sólo se muestra la evolución del valor liquidativo y rentabilidades a partir de esa fecha, y los datos de rentabilidad histórica solo incluyen datos para periodos completos de los que se disponen de resultados, excepto para el año correspondiente al cambio de política en el que los datos se muestran desde esa fecha.
6. Para el cálculo de la duración media total de la cartera se tienen en cuenta la duración de todas las posiciones de la cartera de Renta Fija, tanto de contado como a través de derivados (excepto por las posiciones que pudiera tener en IIC's), tomándose como base para su cálculo el patrimonio total del fondo.

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.