

**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                          | Jose Antonio Montero De Espinosa       |
| Categoría CNMV                  | Renta Variable Euro                    |
| Código ISIN                     | ES0138823002                           |
| Fecha Registro en CNMV          | 18 oct 2009                            |
| Inversión Mínima Inicial        | 100.000 euros                          |
| Plazo de Inversión (indicativo) | 4 años                                 |
| Índice Referencia               | Ibex 35 Net Return 100.00              |
| Entidad Gestora                 | Santander Asset Management, S.A.,SGIIC |
| Entidad Depositaria             | Santander Securities Services, S.A.U.  |
| Comisión de Gestión             | 1,45%                                  |
| Comisión de Gestión Variable    | -                                      |
| Comisión sobre Resultados       | -                                      |
| Comisión de Depósito            | 0,15%                                  |
| Comisión de Suscripción         | -                                      |
| Comisión de Reembolso           | -                                      |

### DATOS GENERALES

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Patrimonio Total    | €1.261,14M |
| Patrimonio Clase    | €330,49M   |
| Valor Liquidativo   | 21,61 €    |
| Número de Activos   | 27         |
| Exposición Bursátil | 97,51%     |
| Divisa              | EUR        |

### ESTADÍSTICAS <sup>3</sup>

|                    | Fondo | Índice |
|--------------------|-------|--------|
| Volatilidad (%)    | 13,52 | 15,79  |
| Ratio de Sharpe    | 0,28  | 0,21   |
| Beta               | 0,82  |        |
| R2                 | 0,93  |        |
| Alfa (%)           | 0,94  |        |
| Correlación        | 0,96  |        |
| Ratio de Treynor   | 0,05  |        |
| Tracking Error (%) | 4,62  |        |
| Alfa de Jensen (%) | 0,99  |        |

### Perfil de Riesgo <sup>1</sup>

|              |   |   |   |   |   |   |   |            |
|--------------|---|---|---|---|---|---|---|------------|
| Menos Riesgo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | Más Riesgo |
|--------------|---|---|---|---|---|---|---|------------|

### Política de Inversión

Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable de emisores españoles, si bien no se descarta la inversión, de forma minoritaria, en emisores de otros países de la OCDE. Se invertirá mínimo el 60% de la exposición total en renta variable emitida por entidades de la zona euro. No existe distribución predeterminada por la capitalización de los valores (podrán ser alta, media o baja), sin descartar invertir en valores cotizados en proceso de privatizaciones o salidas a bolsa. El riesgo divisa será máximo del 30% de la exposición total. El resto de la exposición total se invertirá en Renta Fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores serán fundamentalmente de países zona euro, sin descartar otros países OCDE. La renta fija privada no incluirá titulizaciones. La calidad crediticia de las emisiones de renta fija será igual o superior a la del Reino de España. En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 1 año. Los activos en los que invierte el Fondo se negociarán en mercados principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE. Hasta un 10% del patrimonio podrá invertirse en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora

### Rentabilidad Acumulada (%) <sup>2, 4, 5</sup>

|        | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años |
|--------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|
| Fondo  | -7,23 | -4,89   | -3,70   | -7,85 | 3,51   | 2,86   |
| Índice | -5,88 | -2,09   | 0,97    | -1,57 | 3,12   | -0,36  |

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

### Rentabilidad Anual (%) <sup>4, 5</sup>

|        | 2019 | 2018   | 2017  | 2016 | 2015  | 2014 |
|--------|------|--------|-------|------|-------|------|
| Fondo  | 1,73 | -9,71  | 12,53 | 5,36 | 10,16 | 3,76 |
| Índice | 6,85 | -12,17 | 10,51 | 1,72 | -4,27 | 7,56 |

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

### Volatilidad Anual (%)

|        | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo  | 11,98 | 12,29 | 10,44 | 21,64 | 17,69 | 13,28 |
| Índice | 12,05 | 13,35 | 12,71 | 25,14 | 21,42 | 18,17 |

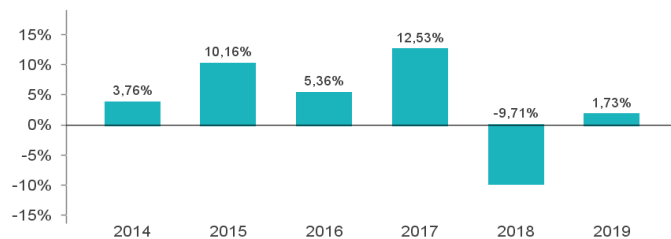
### Tipo de Activo (%)

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Renta Variable           | 94,95 |
| Derivados Renta Variable | 2,56  |
| Efectivo                 | 5,05  |

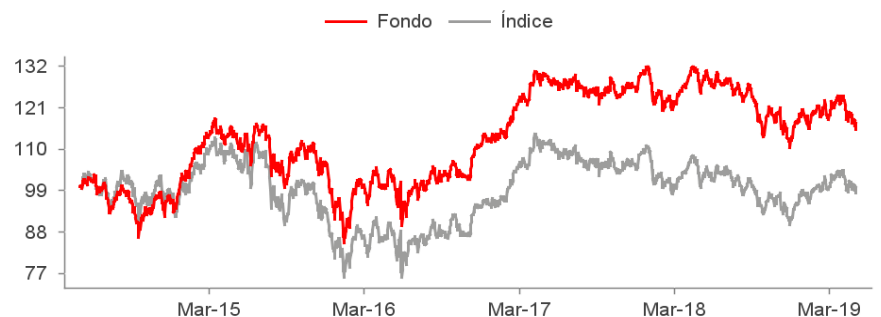
### Divisa (%)

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 100,00 |
| USD | 0,00   |
| GBP | 0,00   |
| SEK | 0,00   |
| CHF | 0,00   |

### Rentabilidad Histórica <sup>4, 5</sup>



### Rendimiento acumulado a 5 años



### Rentabilidad Mensual (%) <sup>4, 5</sup>

|      | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2019 | 4,84  | 2,02  | -1,68 | 4,27  | -7,23 | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 1,73  |
| 2018 | 3,69  | -4,36 | -1,35 | 4,65  | -2,63 | 1,31  | 1,73  | -3,20 | -0,58 | -5,14 | 1,71  | -5,34 | -9,71 |
| 2017 | 0,65  | 2,08  | 8,29  | 2,51  | 1,91  | -2,80 | 1,39  | -1,41 | 0,31  | 2,12  | -2,01 | -0,72 | 12,53 |
| 2016 | -8,40 | -2,61 | 5,38  | 3,73  | 0,70  | -8,99 | 6,65  | 1,47  | 0,69  | 2,61  | -2,68 | 8,32  | 5,36  |
| 2015 | 6,48  | 7,78  | 3,21  | -0,76 | 0,33  | -3,12 | 4,71  | -5,99 | -5,15 | 7,63  | 1,26  | -5,26 | 10,16 |
| 2014 | 1,22  | 2,34  | 2,29  | -0,26 | 2,30  | 1,12  | -2,75 | -0,37 | -1,74 | -1,77 | 3,23  | -1,70 | 3,76  |

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 (%)

|                          |      |                                      |              |
|--------------------------|------|--------------------------------------|--------------|
| Endesa                   | 9,41 | Banco Sabadell                       | 5,94         |
| Telefonica Sa (madrid)   | 9,04 | Grifols Sa B                         | 5,38         |
| Inditex                  | 8,04 | Repsol S.A.                          | 4,43         |
| Banco Santander (madrid) | 6,82 | Bankia Sa                            | 4,41         |
| Acs Cons Y Serv          | 6,30 | Cia De Distribucion Integral Logista | 3,78         |
|                          |      | <b>Total</b>                         | <b>63,54</b> |

Distribución Sectorial (%)

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Finanzas             | 29,13 |
| Servicios de Consumo | 17,85 |
| Industria            | 13,44 |
| Utilities            | 13,31 |
| Telecomunicaciones   | 9,27  |
| Salud                | 5,51  |
| Petróleo             | 4,55  |
| Materias Primas      | 3,96  |
| Bienes de Consumo    | 2,97  |

Distribución Geográfica (%)

|             |       |
|-------------|-------|
| España      | 86,42 |
| Portugal    | 7,88  |
| Reino Unido | 3,53  |
| Luxemburgo  | 2,16  |

Distribución Capitalización (%)

|            |       |
|------------|-------|
| Mega Caps  | 15,65 |
| Blue Chips | 24,10 |
| Large Caps | 27,15 |
| Mid Caps   | 21,55 |
| Small Caps | 10,26 |
| Micro Caps | 1,30  |

\* 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

- 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](http://www.cnmv.es)
- Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/05/2019.
- Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.
- 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.
- 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 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 12/04/2013.

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 solicitud. 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](http://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 periodos 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.