

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	Nelson Muñoz / Gabriel Simon
Categoría CNMV	Global
Código ISIN	ES0113981007
Fecha Registro en CNMV	14/10/2010
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	3-5 años
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,35%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	9,00%
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€411,15M
Patrimonio Clase	€411,15M
Valor Liquidativo	111,24 €
Número de Activos	44
Exposición Bursátil	55,81%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

Volatilidad (%)	6,06
Ratio de Sharpe	-0,17
Beta	1,05
R2	0,89
Alfa (%)	-1,85
Correlación	0,94
Ratio de Treynor	-0,01
Tracking Error (%)	2,02
Alfa de Jensen (%)	-1,86

Perfil de Riesgo ¹

Menos
Riesgo



Más
Riesgo

Política de Inversión

Mínimo el 90% del patrimonio se invertirá a través IIC de carácter financiero, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Como máximo se podrá invertir el 30% en IIC no armonizadas. La parte no invertida en IIC se invertirá en activos del mercado monetario y/o depósitos a corto plazo. Mínimo el 5% de la exposición total será en renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). La renta fija no tendrá predeterminación de emisores, sector económico, zona geográfica, duración o rating (salvo los depósitos) mínimo de las emisiones (alta, media, baja o incluso si rating). El fondo podrá invertir hasta el 100% de la exposición en emisiones high yield (rating BB+ /Ba1 o inferior) y/o en renta fija de países emergentes. Las entidades con las que se contraten depósitos de manera directa o a través de IIC tendrán rating mínimo A-/A3 en el momento de la compra. Máximo el 95% de la exposición total será en renta variable, sin predeterminación por criterios de selección. Hasta un 30% de la exposición podrá invertirse en renta variable de países emergentes. La exposición a renta variable y/o renta fija de países emergentes y/o high yield, podrá alcanzar el 100%. La exposición a riesgo divisa estará entre el 0 y el 100%. El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

Rentabilidad Acumulada (%) ^{2, 4, 5}

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-2,58	0,69	2,16	-0,52	-	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016*	2015	2014
Fondo	7,50	-9,39	5,01	3,93	-	-

* Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016*	2015	2014
Fondo	5,77	7,15	3,61	6,87	-	-

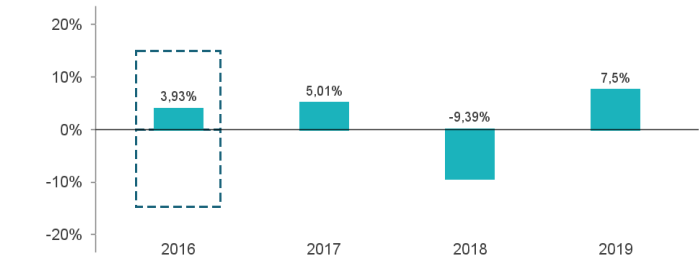
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	30,06
Derivados Renta Variable	25,74
Renta Fija	44,86
Derivados Renta Fija	3,84
Otros	31,28

Divisa (%)

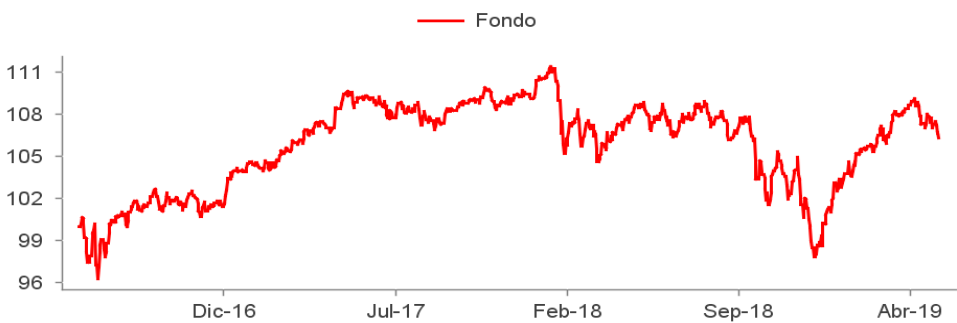
EUR	79,98
-----	-------

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	4,94	1,73	1,10	2,23	-2,58	-	-	-	-	-	-	-	7,50
2018	1,15	-2,50	-1,60	1,76	-0,84	-0,14	1,87	-1,07	-0,07	-3,63	0,48	-4,97	-9,39
2017	0,12	1,36	1,88	0,88	0,63	-1,24	0,37	-0,61	1,21	0,98	-0,64	-0,00	5,01
2016	-	-	-	-	-	-	2,23	0,75	0,17	0,10	-0,13	2,08	3,93
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

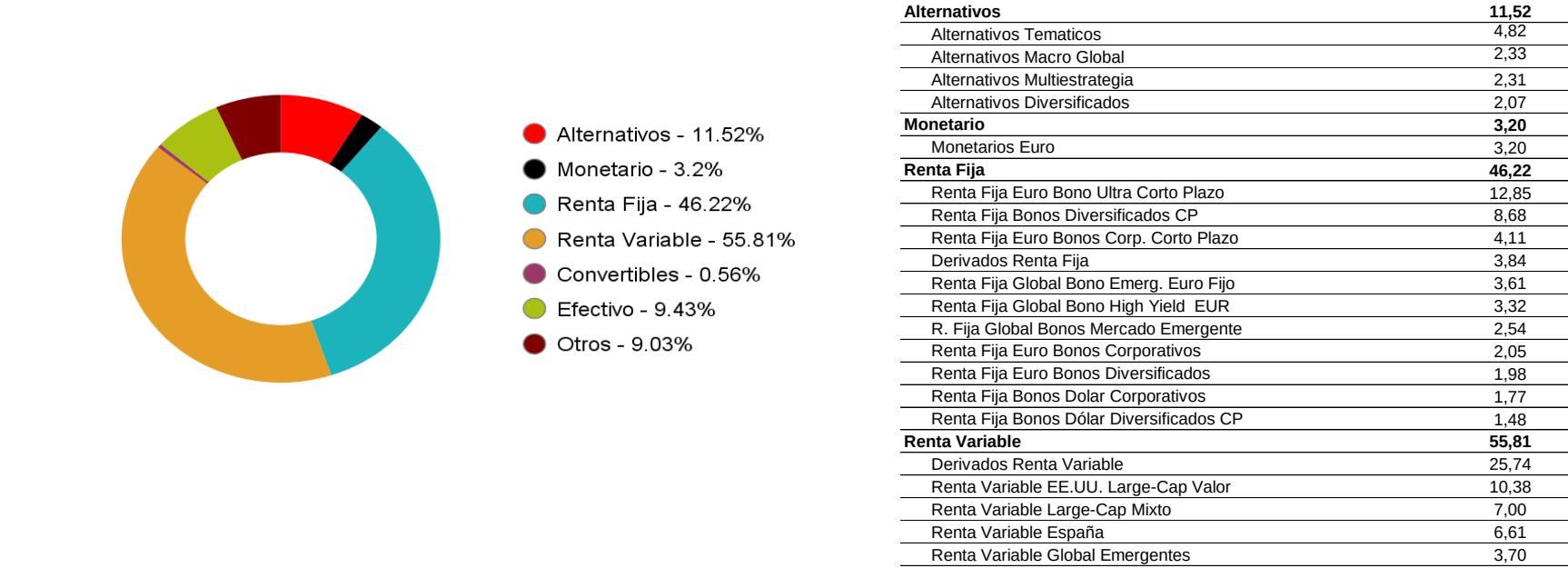
DISTRIBUCIÓN CARTERA*

10 Principales Posiciones en Fondos (%)

	Categoría	Peso	Rentabilidad*		
			1 Mes	YTD	1 año
Robeco Us Prem Eq I Usd Acc	Renta Variable EE.UU. Large-Cap Valor	10,38	-5,68	13,90	-0,08
Santander Rf Cp Cl Cartera	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	6,69	-0,15	0,97	1,00
Santander Acciones Españolas, Fi-cartera	Renta Variable España	6,61	-7,33	2,01	-1,53
Santander Rendimiento, Fi-clase Cartera	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	6,16	-0,07	0,58	0,56
Mfs Meridian Funds-european Value I1(eur	Renta Variable Large-Cap Mixto	3,67	-1,05	17,00	7,53
Pf(lux)-eur Short Mid-trm Bds I Acc	Renta Fija Bonos Diversificados CP	3,39	-0,15	0,29	0,37
Capital Group European Growth And Inc-z	Renta Variable Large-Cap Mixto	3,33	-5,00	11,52	-3,42
Ubam Global High Yield Sol Ihce	Renta Fija Global Bono High Yield EUR	3,32	-2,13	-0,51	-0,51
Amundi 3 6 M Ic	Monetarios Euro	3,20	-0,02	-0,05	-0,22
Bgf Eur Short Dur Bd I2e	Renta Fija Bonos Diversificados CP	2,73	-0,06	0,61	-
Total		49,48			

Datos a 31/05/2019. En este cuadro se reflejan los pesos en cartera y la rentabilidad (calculados en euros) de las 10 principales posiciones en fondos para el último mes, año en curso y acumulado de los últimos 12 meses; en cuyo caso, de no haber permanecido en cartera el total del periodo se muestra la rentabilidad desde el momento de su entrada. *La rentabilidad mostrada se corresponde con la rentabilidad del fondo desde su incorporación a la cartera.

Asset Allocation (%)



* Fuente: Santander Asset Management.

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
- 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.
- El 03/06/2016 el fondo 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.

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 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.

Para nuevos partícipes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI)

ALEMANIA - ARGENTINA - BRASIL - CHILE - ESPAÑA - LUXEMBURGO - MÉXICO - POLONIA - PORTUGAL - PUERTO RICO - REINO UNIDO
WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES