

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	Alberto Ballesteros
Categoría CNMV	IIC de Gestion Pasiva
Código ISIN	ES0119203000
Fecha Registro en CNMV	12 abr 2013
Inversión Mínima Inicial	50.000.000 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	3-4 años
Índice Referencia	Ibex 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,10%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,03%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€263,21M
Patrimonio Clase	€223,96M
Valor Liquidativo	104,00 €
Número de Activos	37
Exposición Bursátil	100,01%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	15,79	15,80
Ratio de Sharpe	0,25	0,01
Beta	1,00	
R2	1,00	
Alfa (%)	3,85	
Correlación	1,00	
Ratio de Treynor	0,04	
Tracking Error (%)	0,79	
Alfa de Jensen (%)	3,85	

Perfil de Riesgo ¹

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

Política de Inversión

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice IBEX 35 pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. En este sentido, la desviación máxima con respecto al índice de referencia no podrá superar el 5% anual. Para replicar el índice se podrán superar los límites generales de diversificación, en particular, el límite del 20% en valores de un mismo emisor se podrá ampliar al 35% cuando la ponderación de dicho emisor en el Índice supere el 20%. Se invertirá hasta el 100% (salvo la liquidez del fondo) en valores del índice IBEX 35 e instrumentos derivados cuyos subyacentes sean dicho índice y sus componentes. La rentabilidad del fondo y la del índice podrían no ser similares debido a que, en el lado negativo, el fondo soporta gastos de comisiones (gestión/depósito) y otros gastos, y en el lado positivo, pueden repercutirle ingresos adicionales por el reparto de dividendos. La liquidez estará invertida en repo a día sobre deuda pública, cuenta corriente y depósitos de la zona euro. La calificación crediticia de las emisiones será alta (rating mínimo A-/A3). No obstante, la renta fija podrá tener la calidad que en cada momento tenga el Reino de España, si fuera inferior.. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 1 año. Los activos en que se invierte están denominados en euros

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-5,85	-1,91	1,32	-0,92	3,74	0,28
Índice	-5,92	-2,95	-0,80	-4,87	-0,11	-3,57

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	7,11	-11,61	11,00	2,51	-3,71	8,28
Índice	5,44	-14,97	7,40	-2,01	-7,15	3,66

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	12,04	13,45	12,61	25,12	20,95	18,01
Índice	12,06	13,36	12,77	25,16	21,44	18,08

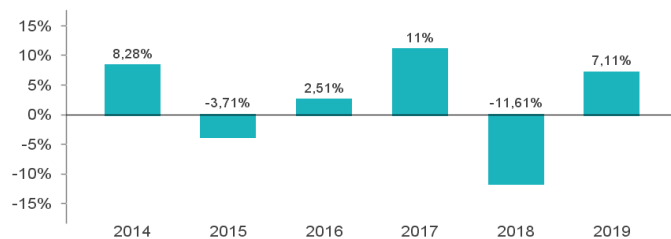
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	94,32
Derivados Renta Variable	5,70
Efectivo	5,68

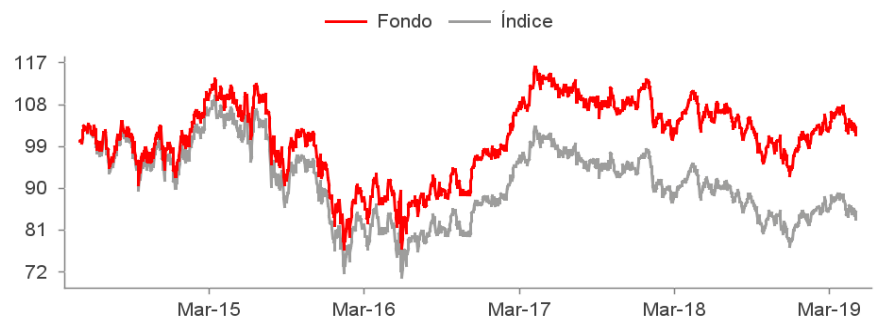
Divisa (%)

EUR	100,00
-----	--------

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	6,60	2,43	-0,33	4,53	-5,85	-	-	-	-	-	-	-	7,11
2018	4,44	-5,81	-2,35	4,80	-5,08	2,45	3,18	-4,79	-0,09	-4,95	2,32	-5,41	-11,61
2017	0,16	2,55	9,41	3,01	1,64	-3,33	0,84	-1,76	0,81	1,86	-2,90	-1,20	11,00
2016	-7,22	-3,85	3,18	4,18	0,62	-9,14	5,86	1,53	0,91	4,66	-4,62	7,98	2,51
2015	1,73	7,36	3,25	-0,76	-0,99	-3,62	4,32	-8,06	-6,77	8,59	0,74	-7,82	-3,71
2014	0,69	1,90	2,50	1,54	3,74	1,37	-1,05	0,19	1,05	-2,85	3,31	-4,09	8,28

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 (%)

Banco Santander (madrid)	12,85	Amadeus It Group Sa	6,01
Iberdrola (bolsa Madrid)	10,86	Repsol S.A.	4,52
Inditex	9,01	Caixabank S.A.	3,30
Telefonica Sa (madrid)	7,47	Ferrovial Sa	3,16
Bbva	6,50	Naturgy Energy Group Sa	3,07
		Total	66,75

Distribución Sectorial (%)

Finanzas	28,68
Utilities	19,05
Servicios de Consumo	11,68
Industria	9,35
Telecomunicaciones	9,35
Tecnología	6,34
Petróleo	5,91
Otros	5,69
Salud	1,96
Resto Sectores	1,98

Distribución Geográfica (%)

España	97,42
Reino Unido	2,04
Luxemburgo	0,54

Distribución Capitalización (%)

Mega Caps	34,69
Blue Chips	34,38
Large Caps	28,05
Mid Caps	1,74
Small Caps	1,14

* 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
- 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, mostrándose en este caso datos para el año en curso y los últimos cinco años naturales cerrados, dado que la clase fue creada 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 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.