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 Ballestero
Categoría CNMV	IIC de Gestion Pasiva
Código ISIN	ES0168651000
Fecha Registro en CNMV	12 abr 2013
Inversión Mínima Inicial	50.000.000 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	3-4 años
Índice Referencia	Dj Eurostoxx50 Price Index 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	€312,31M
Patrimonio Clase	€274,46M
Valor Liquidativo	165,18 €
Número de Activos	51
Exposición Bursátil	99,99%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS [3]

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	13,88	13,85
Ratio de Sharpe	0,43	0,18
Beta	1,00	
R2	1,00	
Alfa (%)	3,35	
Correlación	1,00	
Ratio de Treynor	0,06	
Tracking Error (%)	0,76	
Alfa de Jensen (%)	3,35	

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 Eurostoxx50 (Price) (Índice) pudiendo superar los límites generales de diversificación. El límite del 20% del patrimonio en valores de un único emisor se podrá ampliar al 35% cuando la ponderación de un único emisor en el Índice supere el 20%. La rentabilidad del fondo y el índice podrían no ser similares debido a que, entre otros, en el lado negativo, el fondo soporta gastos de comisiones (gestión y depósito) y otros adicionales, y en el lado positivo, pueden repercutirle ingresos adicionales por reparto de dividendos diferidos. Se invertirá hasta el 100% (salvo liquidez remanente) en valores que formen parte del Índice y en instrumentos derivados o ETFs cuyos subyacentes sean el Índice y componentes. La liquidez se invertirá en repo día sobre deuda pública y cuenta corriente zona euro. La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (rating mínimo BBB-/Baa3).No obstante, la renta fija tendrá la calidad que en cada momento tenga el Reino de España, en caso de que fuera inferior, todo ello en el momento de compra. La duración media de la cartera será entre 0-1 año. Se podrá invertir hasta un 20% en depósitos con la misma calidad. Las inversiones se realizarán directa, o indirectamente (máximo 10% del patrimonio) a través de IIC financieras coherentes con la réplica del Índice, según política de inversión, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. Los activos serán denominados en euros.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-5,20	1,76	6,20	-0,56	5,65	3,48
Índice	-6,66	-0,54	3,38	-3,71	2,31	0,22

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) [4, 5]

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	12,13	-11,54	9,65	4,25	6,83	2,57
Índice	9,30	-14,34	6,49	0,70	3,85	-0,03

* Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	12,62	13,39	10,12	21,49	22,79	17,28
Índice	12,91	13,23	10,13	21,44	22,87	17,41

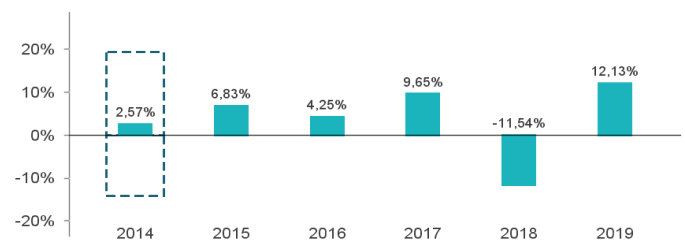
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	93,04
Derivados Renta Variable	6,95
Efectivo	6,96

Divisa (%)

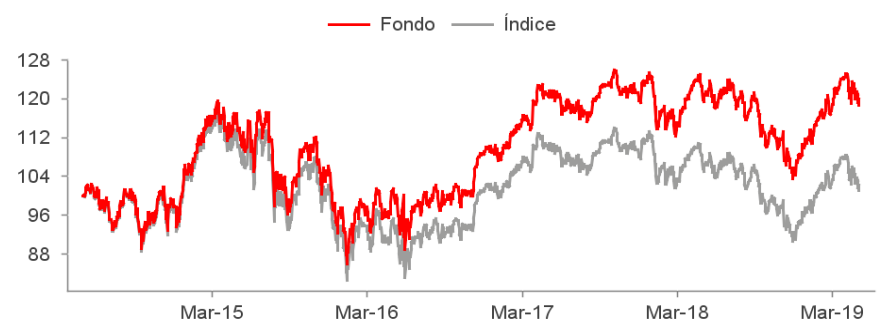
EUR	100,00

Rentabilidad Histórica [4, 5]



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

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad Mensual (%) [4, 5]

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	5,55	4,39	1,84	5,40	-5,20	-	-	-	-	-	-	-	12,13
2018	3,09	-4,58	-2,16	5,88	-2,11	-0,18	3,94	-3,72	0,26	-5,85	-0,70	-5,29	-11,54
2017	-1,69	2,84	5,66	1,99	1,29	-2,95	0,30	-0,73	5,14	2,29	-2,73	-1,72	9,65
2016	-6,72	-3,16	2,15	1,41	2,75	-6,10	4,53	1,15	-0,61	1,85	0,01	7,89	4,25
2015	6,71	7,38	2,86	-1,78	0,06	-3,83	5,17	-9,13	-5,08	10,33	2,70	-6,69	6,83
2014	-	-	-	-	2,93	-0,26	-3,35	1,81	1,86	-3,36	4,47	-2,96	2,57

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 (%)

Total Sa (paris)	4,87
Sap Se (xetra)	4,72
Lvmh Louis Vuitton Moet Hennessy	3,58
Linde Plc (alemania)	3,54
Allianz Se (xetra)	3,34
Sanofi Sa	3,23
Siemens N	3,22
Unilever Nv C	3,11
Asml Holding Nv (holanda)	2,85
Airbus (paris)	2,60
Total	**35,06**

Distribución Sectorial (%)

Bienes de Consumo	18,59
Finanzas	16,25
Industria	12,95
Tecnología	9,76
Salud	8,40
Materias Primas	7,58
Otros	6,95
Petróleo	6,24
Utilities	4,59
Resto Sectores	8,69

Distribución Geográfica (%)

Francia	36,15
Alemania	32,61
España	9,35
Reino Unido	6,65
Países Bajos	6,58
Italia	4,26
Bélgica	2,46
Finlandia	1,00
Irlanda	0,93

Distribución Capitalización (%)

Mega Caps	68,40
Blue Chips	30,03
Large Caps	1,57

* 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 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 25/04/2014.

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.