

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	Renta Variable Mixta Internacional
Código ISIN	ES0115242036
Fecha Registro en CNMV	15/03/1996
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	3 años
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,20%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	9,00%
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€831,63M
Patrimonio Clase	€831,63M
Valor Liquidativo	9,57 €
Número de Activos	44
Exposición Bursátil	19,76%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

Volatilidad (%)	2,37
Ratio de Sharpe	0,17
Beta	0,94
R2	0,93
Alfa (%)	-1,62
Correlación	0,96
Ratio de Treynor	0,00
Tracking Error (%)	0,66
Alfa de Jensen (%)	-1,60

Perfil de Riesgo ¹



Política de Inversión

Santander PB Cartera 0-40 es un Fondo de Fondos de Renta Variable Mixta Internacional. Mínimo el 90% del patrimonio se invertirá a través de IIC de carácter financiero, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir un 30% en IIC no armonizadas. La parte no invertida en IIC se invertirá en activos del mercado monetario y depósitos. Mínimo el 60% de la exposición total será en renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). Las emisiones serán, mínimo del 75%, de calidad crediticia alta (rating mín. A-/A3) y el resto de calidad media (rating mínimo BBB-/Baa3). Se podrá invertir hasta un 10% en emisiones de renta fija high yield (rating BB+/Ba1 o inferior). La renta fija podrá tener la calidad que en cada momento tenga España, en caso de que esta fuera inferior. Máximo el 40% de la exposición total será en renta variable. La exposición en renta variable y/o a renta fija de países emergentes y/o high yield, no superará el 15%. La duración media de la cartera de renta fija estará entre -1 y 6 años. La exposición a riesgo divisa estará entre 0 y 30%. La suma de la renta variable de entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición a riesgo divisa podrá superar el 30% de la exposición total. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, Comunidad Autónoma, Entidad Local, Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la de España. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo en las inversiones. La gestión toma

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,06	0,38	1,06	-0,77	0,15	0,08

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	3,08	-4,91	1,23	0,70	0,16	2,43

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	2,17	2,75	1,46	3,44	3,41	2,92

Tipo de Activo (%)

Renta Variable	14,21
Derivados Renta Variable	5,55
Renta Fija	69,67
Derivados Renta Fija	4,23
Otros	17,12

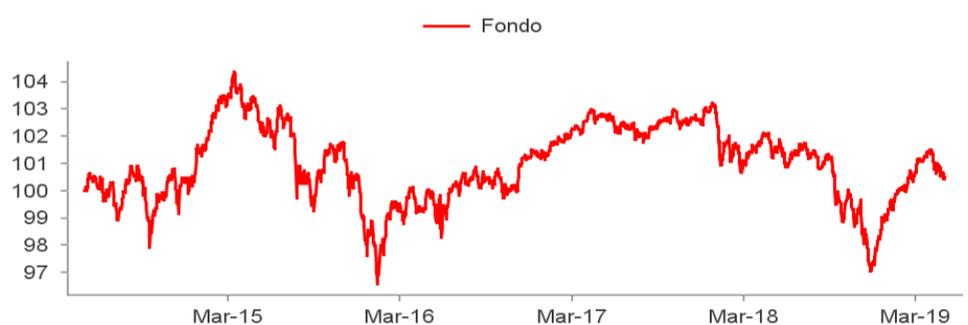
Divisa (%)

EUR	89,61
-----	-------

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	1,97	0,71	0,64	0,81	-1,06	-	-	-	-	-	-	-	3,08
2018	0,40	-1,04	-0,68	0,64	-0,52	-0,21	0,68	-0,42	-0,07	-1,63	-0,16	-1,96	-4,91
2017	-0,07	0,58	0,56	0,26	0,15	-0,54	0,08	-0,23	0,47	0,44	-0,36	-0,12	1,23
2016	-1,63	-0,51	1,03	0,37	0,24	-0,72	0,96	0,23	-0,03	-0,02	-0,20	0,99	0,70
2015	1,04	1,41	0,65	-0,37	0,02	-1,11	0,63	-1,75	-1,18	1,75	0,40	-1,26	0,16
2014	0,26	0,84	0,29	-0,03	0,71	0,06	-0,20	0,39	0,24	-0,62	0,68	-0,21	2,43

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

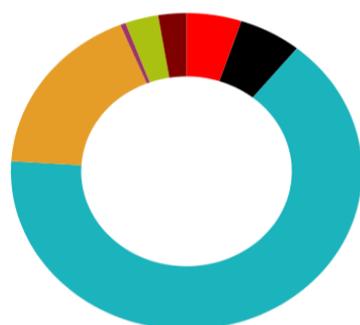
DISTRIBUCIÓN CARTERA*

10 Principales Posiciones en Fondos (%)

	Categoría	Peso	Rentabilidad*		
			1 Mes	YTD	1 año
Santander Rf Cp Cl Cartera	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	9,60	-0,15	0,97	1,00
Candriam Bonds Euro Short Term I-c (eur)	Renta Fija Bonos Diversificados CP	7,26	-0,09	0,46	0,32
Bgf Eur Short Dur Bd I2e	Renta Fija Bonos Diversificados CP	6,81	-0,06	0,61	-
Ishares Core Euro Corp Bond	Renta Fija Euro Bonos Corporativos	6,28	-0,41	1,52	1,52
Santander Rendimiento, FI-clase Cartera	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	5,67	-0,07	0,58	0,56
Natixis Euro St Credit - Siae	Renta Fija Euro Bonos Corp. Corto Plazo	4,19	-0,15	0,40	0,40
Dexia Index Arbitrage	Alternativos Diversificados	3,93	-0,46	-0,78	-0,94
Amundi 3 6 M Ic	Monetarios Euro	3,87	-0,02	-0,05	-0,22
Robeco Cg-euro Conservative Equities-i	Renta Variable Large-Cap Mixto	3,38	-1,12	11,13	1,75
Invesco Eu St Bond Z Acc Eur	Renta Fija Bonos Diversificados CP	2,99	-0,17	1,09	0,51
Total		53,98			

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 (%)



● Alternativos - 5.62%
● Monetario - 6.37%
● Renta Fija - 72.22%
● Renta Variable - 19.76%
● Convertibles - 0.55%
● Efectivo - 3.39%
● Otros - 2.86%

Alternativos	5,62
Alternativos Diversificados	3,93
Alternativos Multiestrategia	1,69
Monetario	6,37
Monetarios Euro	3,87
Monetario Euro Corto Plazo	2,50
Renta Fija	72,22
Renta Fija Bonos Diversificados CP	21,71
Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	18,18
Renta Fija Euro Bonos Corporativos	8,41
Renta Fija Euro Bonos Corp. Corto Plazo	6,79
Renta Fija Global Bono Emerg. Euro Fijo	4,61
Derivados Renta Fija	4,23
Renta Fija Bonos Dólar Diversificados CP	2,96
Renta Fija Bonos alternativos	2,37
Renta Fija Euro Bonos Diversificados	1,72
Renta Fija Global Bono High Yield EUR	1,25
Renta Variable	19,76
Derivados Renta Variable	5,55
Renta Variable Large-Cap Mixto	5,28
Renta Variable Global Emergentes	2,75
Renta Variable EE.UU. Large-Cap Valor	2,37
Renta Variable España	1,98
Renta Variable EE.UU. Large-Cap	1,83
Convertibles	0,55

* Fuente: Santander Asset Management.

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 el fondo tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 04/10/2010.

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.

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