

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	Ignacio Sicre
Categoría CNMV	Global
Código ISIN	ES0138772035
Fecha Registro en CNMV	11/09/1997
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	0,40%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,05%
Comisión de Suscripción	- a)
Comisión de Reembolso	3,00% b)

- a) 2.00 Importe suscripción Para participaciones suscritas por entidades del Grupo en nombre de sus clientes en el marco de los contratos discrecionales de gestión de carteras 0.00 Importe suscripción
- b) 3.00 Importe reembolso Para participaciones suscritas por entidades del Grupo en nombre de sus clientes en el marco de los contratos discrecionales de gestión de carteras 0.00 Importe reembolso

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€8,66M
Patrimonio Clase	€8,66M
Valor Liquidativo	8,49 €
Número de Activos	37
Exposición Bursátil	9,62%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

Volatilidad (%)	2,72
Ratio de Sharpe	0,61
Beta	0,04
R2	0,03
Alfa (%)	1,54
Correlación	0,17
Ratio de Treynor	0,37
Tracking Error (%)	10,37
Alfa de Jensen (%)	1,78

Perfil de Riesgo ¹



Política de Inversión

El fondo tendrá entre 0% a 100% de la exposición total en activos de renta fija y renta variable. No existe ninguna distribución predeterminada por tipo de activos, emisores (público/privado), mercados, divisas, países, capitalización, sector económico, rating mínimo (por lo que el 100% de la cartera podrá ser de baja calidad) y duración. Dentro de la cartera de renta fija se incluirá la inversión en depósitos y en instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos. La renta fija privada no incluirá titulizaciones. El riesgo divisa podrá llegar al 100% de la exposición total. Podrá invertir de 0% a 100% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Como máximo se podrá invertir un máximo del 30% en IIC no armonizadas. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,74	0,75	3,01	-0,35	1,41	1,03

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	4,42	-5,56	2,72	3,26	-0,91	6,45

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	2,22	2,54	2,09	4,99	5,20	3,07

Tipo de Activo (%)

Renta Variable	9,62
Renta Fija	59,39
Fondos Mixtos	2,96
Fondos Alternativos	14,35
Efectivo	13,68

Divisa (%)

EUR	97,91
USD	1,56
GBP	0,40
DKK	0,13
CHF	0,00

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	2,55	1,07	0,52	0,98	-0,74	-	-	-	-	-	-	-	4,42
2018	0,79	-0,91	-0,78	0,75	-0,87	-0,72	0,75	-0,87	0,17	-1,55	-1,06	-1,35	-5,56
2017	0,09	0,86	0,52	0,55	0,33	-0,49	0,26	-0,45	0,78	0,73	-0,33	-0,15	2,72
2016	-1,89	-1,24	1,84	0,81	0,83	-0,80	1,41	0,75	-0,37	0,54	-0,23	1,63	3,26
2015	0,84	2,05	0,06	-0,04	-0,32	-1,38	2,04	-2,28	-2,69	3,75	1,13	-3,83	-0,91
2014	0,38	1,52	1,00	0,66	1,16	0,51	-0,48	1,01	0,44	-0,13	0,87	-0,65	6,45

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
Muz Enhanced Yield S/t Hah	Renta Fija Global Bono Flex. EUR	11,65	-0,37	0,76	0,76
Dws Floating Rate Notes Fc	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	11,54	-0,08	0,72	-0,11
Allianz Enhanced Money Mk I (eur)	Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	11,54	-0,05	-0,06	-0,06
Threadneedle Lux Credit Opp 2e Eur	Alternativos Multiestrategia	11,32	-0,40	2,04	0,10
Invesco Eu St Bond Z Acc Eur	Renta Fija Bonos Diversificados CP	8,13	-0,17	1,09	0,68
Candriam Bonds Euro Short Term S	Renta Fija Bonos Diversificados CP	5,77	-0,11	0,01	0,01
Morgan St - Short Mat Euro Bond Z (eur)	Renta Fija Bonos Diversificados CP	3,46	-0,20	-0,03	-0,03
Dws Concept Kaldemorgen Fc	Alternativos Multiestrategia	3,03	-2,08	4,62	2,18
Flossbach Vs Ma Defenive It	Mixto Prudente Global	2,96	-0,80	6,25	1,30
Mfs Meridian Funds-european Value I1(eur)	Renta Variable Large-Cap Mixto	1,27	-1,05	17,00	11,99
Total		70,66			

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 - 14.35%
● Renta Fija - 52.09%
● Mixtos - 2.96%
● Renta Variable - 6.72%
● Efectivo - 13.68%
● Otros - 10.2%

Alternativos	14,35
Alternativos Multiestrategia	14,35
Renta Fija	52,09
Renta Fija Euro Bono Ultra Corto Plazo	23,07
Renta Fija Bonos Diversificados CP	17,37
Renta Fija Global Bono Flex. EUR	11,65
Mixtos	2,96
Mixto Prudente Global	2,96
Renta Variable	6,72
Renta Variable Large-Cap Mixto	2,49
Renta Variable Global Large-Cap Crecer	1,22
Renta Variable Global Emergentes	1,21
Renta Variable Otros	1,14
Renta Variable Euro Large-Cap Crecer	0,67
Efectivo	13,68
Efectivo	13,68
Otros	10,20
Otros	10,20

* 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 01/03/2013.

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.

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