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	Nerea Heras / Alvaro Arbaiza
Categoría CNMV	Renta Fija Mixta Internacional
Código ISIN	ES0138354032
Fecha Registro en CNMV	09 ene 2001
Inversión Mínima Inicial	1.000.000 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	2-3 años
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,30%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	6,00%
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	3,00% a)

a) Hasta 30 días de permanencia 3.00 Importe reembolso De 31 a 90 días de permanencia 1.00 Importe reembolso Más de 90 días de permanencia 0.00 Importe reembolso

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€52,24M
Patrimonio Clase	€52,24M
Valor Liquidativo	99,65 €
Número de Activos	70
Exposición Bursátil	20,23
Duración Media [6]	1,06
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS [3]

Volatilidad (%)	1,81
Ratio de Sharpe	0,46
Beta	0,55
R2	0,62
Alfa (%)	-0,39
Correlación	0,79
Ratio de Treynor	0,02
Tracking Error (%)	1,64
Alfa de Jensen (%)	-0,28

Perfil de Riesgo [1]

Menos Riesgo — 1 2 **3** 4 5 6 7 — Más Riesgo

Política de Inversión

El Fondo invierte en torno al 75% de su exposición en activos de renta fija (pública y/o privada, incluyendo depósitos) y el resto en renta variable. Se podrá invertir hasta un 25% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Para la cartera de renta fija los emisores de los activos y los países en los que se negocien los valores serán de mercados UE, EEUU, Japón y Canadá, así como en otros mercados OCDE y en vías de adhesión a la OCDE. Se podrá invertir residualmente en países emergentes. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. Hasta un 10% de la exposición total podrá estar en baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. Si no existe rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. La duración media de la cartera será inferior a 5 años. No se invierte en titulizaciones. Para la renta variable no hay predeterminación por emisores y divisas, si bien se dirigirá principalmente a emisores de mayor capitalización bursátil y liquidez (blue chips), con inversión residual en emisores de mediana y/o baja capitalización, de valoresnegociados en países UE, en EEUU, Japón y Canadá, así como en otros mercados OCDE y en vías de adhesión a la OCDE. Tendrá un máximo del 35% en exposición al riesgo de divisa

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,86	1,12	2,32	1,30	0,58	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) [4, 5]

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	3,75	-3,47	1,01	0,88	0,15	-

Rentabilidades correspondientes a años naturales. * Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	1,85	2,38	1,24	1,52	3,60	-

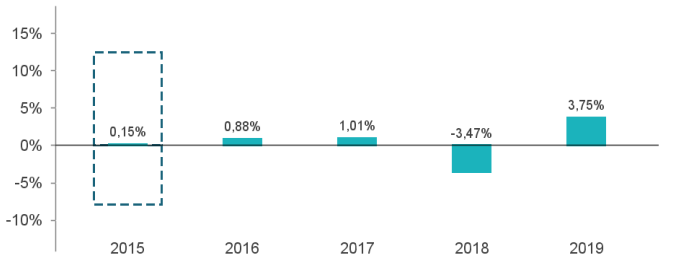
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	20,23
Renta Fija	71,30
Fondos Mixtos	5,49
Fondos Alternativos	0,75
Efectivo	2,23

Divisa (%)

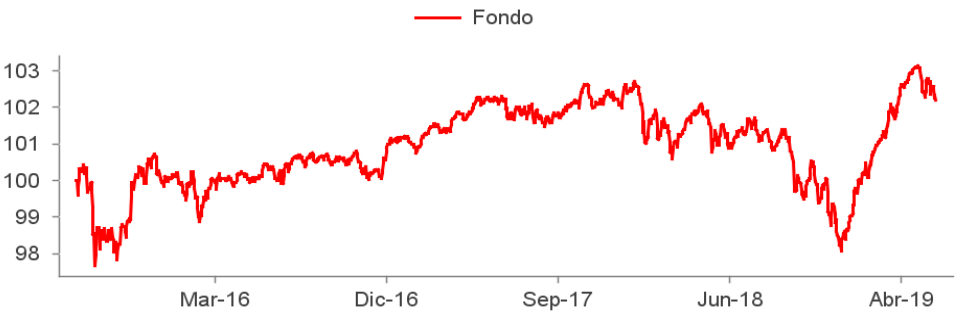
EUR	93,20
USD	5,70
GBP	0,33
CHF	0,75
NOK	0,02

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	1,69	0,90	1,00	0,99	-0,86	-	-	-	-	-	-	-	3,75
2018	0,29	-0,51	-0,74	0,81	-0,97	0,11	0,65	-0,57	0,08	-1,32	0,07	-1,39	-3,47
2017	-0,27	0,75	0,16	0,16	0,32	-0,47	0,00	-0,01	0,25	0,60	-0,35	-0,13	1,01
2016	0,08	-0,34	0,13	0,00	0,41	-0,06	0,14	0,14	-0,07	-0,09	-0,19	0,73	0,88
2015	-	-	-	-	-	-	-	-1,62	-0,39	1,87	0,64	-0,55	0,15
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*

5 Principales Posiciones - Renta Fija (%)

Buoni Poliennali Del Tes 3.75 01/05/21	4,49%
Carmignac Securite (eur)	3,00%
Buoni Poliennali Del Tes 5.00 01/03/22	2,91%
Goldman Sachs Group Inc Frn 3m 09/22(eur	2,32%
Societe Generale Frn 3m 22/05/24 (eur)	2,27%
Total	**14,98%**

5 Principales Posiciones - Renta Variable (%)

Ishares S&p 500 Monthly Eur Hedged	3,65%
Mfs Meridian Funds-european Value I1(eur	2,34%
Well Gbl Qty Growth S Eur Ac	1,95%
Orange	1,29%
Mfs Meridian Funds-global Equity Fd-i1	0,96%
Total	**10,18%**

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	16,67%
1 a 3	44,63%
3 a 5	27,68%
5 a 10	1,94%
Otros	9,07%

Distribución Geográfica (%) - Renta Fija

Estados Unidos	20,73%
Francia	18,43%
Italia	16,38%
España	10,53%
Alemania	10,53%
Países Bajos	7,09%
Reino Unido	5,97%
Portugal	2,80%
México	2,67%
Resto Países	4,87%

Distribución Geográfica (%) - Renta Variable

Luxemburgo	30,30%
Irlanda	21,39%
Francia	15,65%
España	11,15%
Alemania	7,66%
Reino Unido	4,74%
Suiza	3,53%
Bélgica	2,71%
Finlandia	1,59%
Italia	1,29%

Distribución Sectorial (%) - Renta Variable

Otros	33,41%
Finanzas	16,23%
Industria	13,13%
Telecomunicaciones	11,72%
Utilities	9,60%
Petróleo	5,43%
Bienes de Consumo	4,29%
Materias Primas	4,13%
Tecnología	2,05%

* 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. El 24/07/2015 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.
6. Para el cálculo de la duración media de la cartera de renta fija se tienen en cuenta la duración de todas las posiciones de la cartera de renta fija, tanto de contado como a través de derivados (excepto por las posiciones que pudiera tener en IIC's), tomándose como base para su cálculo la cartera de renta fija de contado del fondo.

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.