

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	Fabián Castro
Categoría CNMV	Global
Código ISIN	ES0155844030
Fecha Registro en CNMV	23 may 1986
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	3-4 años
Índice Referencia	-
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,50%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	-
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	1,00% a)

a) Hasta 3 meses de permanencia 1.00 Importe reembolso Más de 3 meses de permanencia 0.00 Importe reembolso

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€76,03M
Patrimonio Clase	€76,03M
Valor Liquidativo	37,07 €
Número de Activos	64
Exposición Bursátil	56,21%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	7,49	-
Ratio de Sharpe	0,34	-
Beta	-	-
R2	-	-
Alfa (%)	-	-
Correlación	-	-
Ratio de Treynor	-	-
Tracking Error (%)	-	-
Alfa de Jensen (%)	-	-

Perfil de Riesgo ¹

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

Política de Inversión

El fondo tendrá entre 0% a 100% (directa o indirectamente a través de IICs) de la exposición total en activos de renta fija y/o 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 titulaciones. 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

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-2,83	-0,30	1,24	-2,24	2,31	2,81
Índice	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	5,57	-7,54	5,31	5,32	6,82	4,41
Índice	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	5,52	6,32	5,45	12,89	14,41	11,52
Índice	-	-	-	-	-	-

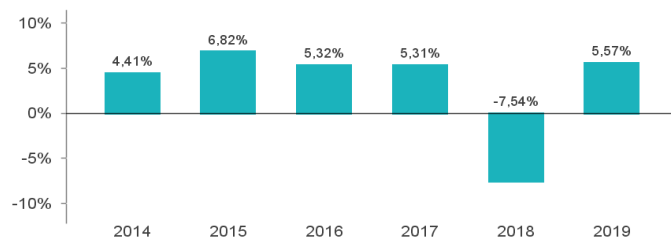
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	52,69
Derivados Renta Variable	3,52
Renta Fija	19,97
Fondos Monetarios	18,82
Efectivo	8,53

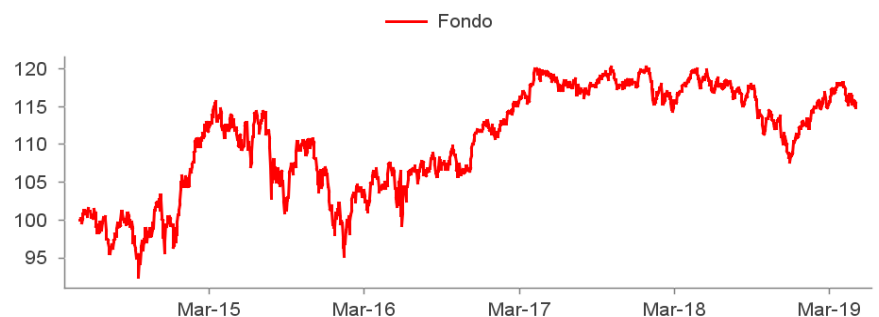
Divisa (%)

EUR	85,64
USD	5,93
GBP	3,25
CHF	5,18
Otros	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	3,62	2,18	0,45	2,15	-2,83	-	-	-	-	-	-	-	5,57
2018	1,48	-1,51	-1,48	2,21	-0,79	-0,28	1,14	-1,45	0,56	-3,74	0,36	-4,10	-7,54
2017	-0,90	2,01	2,93	1,45	1,10	-1,78	0,33	-0,35	1,21	1,23	-1,71	-0,23	5,31
2016	-3,60	-1,01	2,00	2,21	1,60	-3,20	2,70	0,16	0,65	0,81	-1,33	4,54	5,32
2015	5,09	6,07	1,52	-0,40	-0,09	-2,20	3,46	-4,95	-4,31	6,10	1,47	-4,26	6,82
2014	-0,45	1,64	1,04	1,00	1,82	0,21	-1,58	0,49	0,62	-0,82	3,54	-3,02	4,41

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 (%)

Jpmf Liquidity Fds-eur Liq. Vnav (c)	18,82	Total Sa (paris)	2,66
Ebro Foods Sa	8,48	Nordea1 Low Dur Euro Covered Bond I Eur	2,64
Allianz Enhanced Money Mk I (eur)	7,87	Pimco Gis Income Fund Inseha	2,64
Nestle Sa Reg	4,68	Muz Enhanced Yield S/t Hah	2,62
Magallanes European Equity-p	3,57	Ferrovial Sa	2,56
		Total	56,55

Distribución Sectorial (%)

Otros	52,02
Bienes de Consumo	18,77
Finanzas	9,21
Petróleo	5,35
Telecomunicaciones	3,12
Servicios de Consumo	2,94
Industria	2,74
Salud	2,10
Materias Primas	1,98
Resto Sectores	1,77

Distribución Geográfica (%)

España	34,56
Luxemburgo	33,00
Francia	8,28
Irlanda	5,53
Estados Unidos	5,14
Suiza	4,93
Alemania	4,43
Reino Unido	3,08
Italia	0,49
Resto Países	0,56

Distribución Capitalización (%)

Mega Caps	50,90
Blue Chips	13,98
Large Caps	12,44
Mid Caps	21,31
Small Caps	1,24
Micro Caps	0,13

* 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, 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 08/08/2013.

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.