

Ficha de Seguimiento

Santander Select Moderado es un Fondo de Fondos de Renta Variable Mixta Internacional. Invierte entre 50% y 100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo el 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora.. El fondo tendrá exposición a renta fija y liquidez (mínimo 40%), renta variable (máximo 40%) y a IIC de gestión alternativa con exposición a renta fija, renta variable y/o divisa (máximo 20%). En condiciones normales de mercado el fondo estará expuesto en torno a un 70% a renta fija y 30% a renta variable. La renta fija será pública y/o privada, sin predeterminación de porcentajes, de emisores/mercados OCDE (principalmente europeos y EEUU) y minoritariamente emergentes, pudiendo incluir titulizaciones a través de IIC. Se podrá invertir en instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta 20% del patrimonio en depósitos. La calidad de las emisiones será al menos media (mínimo BBB-/Baa3) y un máximo del 25% de la exposición total podrá tener baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o sin rating. No obstante, la renta fija podrá tener la calidad que en cada momento tenga el Reino de España, si fuera inferior. Duración media de la cartera: -1 y 6 años. La renta variable será de emisores/mercados OCDE (principalmente europeos y EEUU) y minoritariamente emergentes, sin predeterminación de sectores o capitalización. La exposición a riesgo divisa podrá llegar al 100%. La renta variable de emisores no área euro más el riesgo divisa podrá superar el 30% de la exposición total.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EMU Broad Market Index, 1-10 YR (40%), Euribor 1 Mes (30%) y MSCI AC World Index Price (30%).

Categoría
Renta Variable Mixta Internacional
Fecha de inicio
25/05/2014
Divisa
Euros
Aportación Mínima
20.000 euros
Comisión de Gestión
1,40%
Comisión de Depósito
0,10%
Gastos de Suscripción
Exento
Gastos de Reembolso
Exento
Patrimonio
3328.42 MII Euros
Valor Liquidativo
119,11 Euros
ISIN
ES0107781009
Entidad Gestora
Santander Asset Management, S.A.,SGIC
Entidad Depositaria
Santander Securities Services, S.A.

Evolución Histórica de Rentabilidades

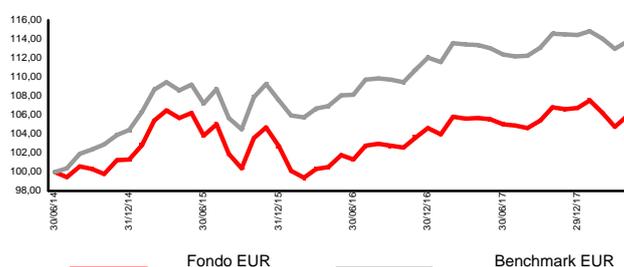
	1 mes	3 meses	Año en curso	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	Desde Constitución
Fondo	1,10%	-1,52%	-0,76%	0,21%	2,66%	0,07%	-	-	1,55%
Benchmark	0,74%	-0,93%	-0,54%	0,38%	3,14%	1,57%	-	-	3,53%

Rentabilidades anualizadas para períodos superiores a un año

Rentabilidad Anual

	Fondo	Benchmark
2017	2,04%	2,13%
2016	1,87%	4,18%
2015	1,37%	3,00%
2014	1,59%	5,09%

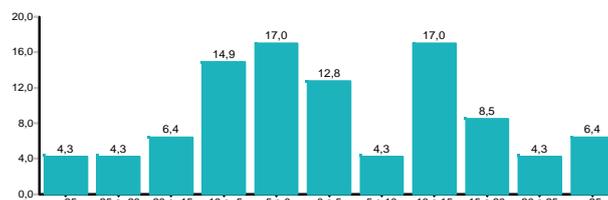
Evolución Fondo vs Benchmark



Estadísticas

Nº meses positivos	25
Nº meses negativos	22
Rentabilidad mejor mes	3,16%
Rentabilidad peor mes	-3,01%
Volatilidad Fondo	3,80%
Volatilidad Benchmark	3,09%
Sharpe Fondo	-0,1199

Histograma Rentabilidad Mensual Anualizada



El gráfico permite observar la volatilidad y el riesgo de invertir en el fondo. Una mayor dispersión implica una mayor volatilidad y el riesgo de invertir en el fondo. Una mayor dispersión dificulta además cualquier predicción del comportamiento del fondo. El gráfico indica el nº de meses (expresado en porcentaje) en que se ha obtenido un tramo de rentabilidad (en tramos anuales o anualizada) a lo largo de la vida del fondo.

Perfil de Riesgo

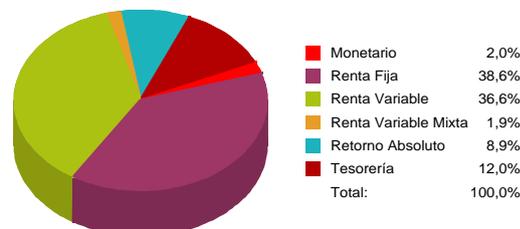


La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Distribución Cartera de Contado (1)

	30/04/2018	30/03/2018
TESORERÍA	11,97%	9,32%
Tesorería	11,97%	9,32%
MONETARIO	1,97%	1,98%
FI, Monetario	1,97%	1,98%
RENTA FIJA	38,60%	42,29%
Renta Fija Largo Plazo	5,14%	0,00%
Renta Fija Corto Plazo	0,59%	0,00%
FI, Renta Fija Euro	14,80%	21,52%
FI, Renta Fija Internacional	18,08%	20,77%
RENTA VARIABLE	36,62%	33,59%
FI, Renta Variable Euro	3,90%	4,44%
FI, Renta Variable Internacional	32,72%	29,15%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,90%	1,91%
FI, Renta Variable Mixta Internacional	1,90%	1,91%
RETORNO ABSOLUTO	8,94%	10,90%
FI, Retorno Absoluto	6,99%	9,81%
FI, Global	1,95%	1,10%
TOTAL CARTERA	100,00%	100,00%

Distribución Cartera de Contado (1)



(1) No se incluyen productos derivados.

Exposición Bursátil incluyendo derivados: 38,56%
Duración incluyendo derivados: 2,01 años

Para nuevos participantes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. La fluctuación de la divisa puede incrementar y disminuir el rendimiento del Fondo. Fuente: Elaboración Propia.