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	Roberto Mínguez
Categoría CNMV	Renta Fija Euro
Código ISIN	ES0105931002
Fecha Registro en CNMV	18 mar 2015
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	1 año
Índice Referencia	Spanish Govt Generic Bonds 12m 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,25%
Comisión de Gestión Variable	- a)
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,05%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

a) entre 0% y 0,4% Sobre patrimonio medio

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€2.352,87M
Patrimonio Clase	€1.629,83M
Valor Liquidativo	7,13 €
Número de Activos	281
Duración Media [6]	1,18
YTM Medio	0,28%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS [3]

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	0,41	0,23
Ratio de Sharpe	0,49	-0,11
Beta	0,34	
R2	0,04	
Alfa (%)	0,04	
Correlación	0,19	
Ratio de Treynor	0,01	
Tracking Error (%)	0,43	
Alfa de Jensen (%)	0,21	

Perfil de Riesgo [1]

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

Política de Inversión

Se invertirá el 100% de la exposición total en renta fija pública / privada, sin predeterminación. La Renta Fija Pública será de emisiones de Tesoros, Organismos Públicos y entidades supranacionales, de países zona euro, sin descartar Tesoros OCDE. La Renta Fija Privada serán activos emitidos por compañías OCDE y no OCDE. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia ((rating mínimo Baa3/BBB-) , según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. No obstante, hasta un máximo del 5% de la exposición total podrá estar en emisiones de baja calidad crediticia (rating inferior a Baa3/ BBB-), o incluso sin rating. Si no existiera rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating mencionado anteriormente. La duración media de la cartera será inferior a 2 años. El fondo no tiene titulizaciones. No se invierte en países emergentes. El riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total. Hasta un 10% del patrimonio se invertirá en IIC financieras activo apto, armonizadas o no, del grupo o no de la gestora y hasta un 20% en depósitos

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,18	0,25	0,86	0,13	-0,05	-
Índice	0,01	-0,03	-0,12	-0,19	-0,28	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) [4, 5]

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	0,75	-1,16	0,25	0,32	-0,09	-
Índice	-0,09	-0,58	-0,18	0,13	0,09	-

Rentabilidades correspondientes a años naturales. * Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	0,34	0,48	0,34	0,35	0,50	-
Índice	0,13	0,27	0,16	0,25	0,24	-

* Desde inicio.

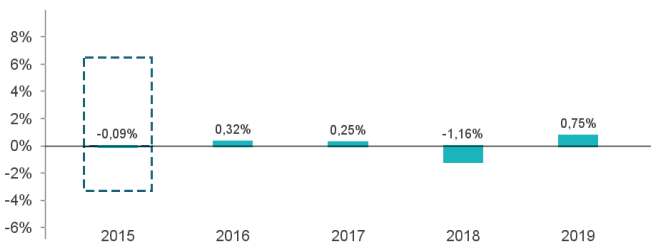
Tipo de Activo (%)

Renta Fija	94,68
Efectivo	5,32

Exposición a Divisa (%)

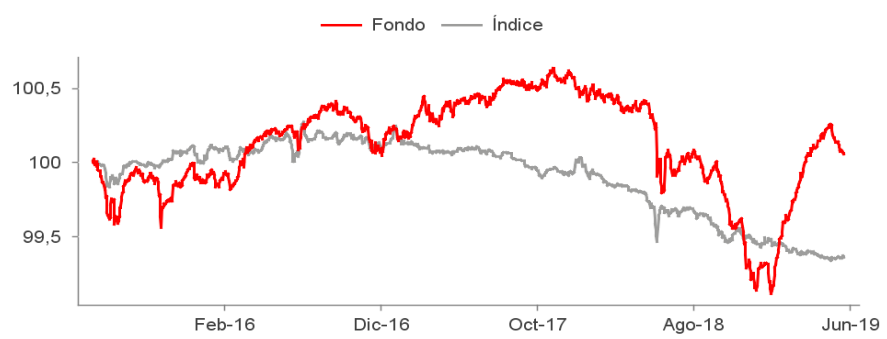
EUR	100,00

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	0,29	0,22	0,28	0,15	-0,18	-	-	-	-	-	-	-	0,75
2018	-0,01	0,01	-0,09	0,03	-0,47	-0,00	0,11	-0,17	0,04	-0,35	-0,35	0,10	-1,16
2017	-0,03	0,22	-0,12	0,10	0,04	-0,05	0,14	0,00	-0,02	0,10	-0,04	-0,09	0,25
2016	0,03	0,02	0,19	0,06	0,03	-0,04	0,13	0,06	-0,04	-0,11	-0,14	0,13	0,32
2015	-	-	-	-	-	-0,34	0,31	-0,04	-0,18	0,15	0,12	-0,07	-0,09
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*

10 Principales Posiciones (%)

Buoni Poliennali Del Tes 0.45 01/06/21(	1,73
Ccts Eu Frn 6m 15/12/20 (eur)	1,70
Fce Bank Plc 1.528 09/11/20(eur)	1,50
Telefonica Emisiones Sau 0.318 17/10/20	1,28
Bpe Financiaciones Sa 2 03/02/20 (eur)	1,20
Citigroup Inc 1.375 27/10/21(eur)	1,13
Mediobanca Spa 0.75 17/02/20 (eur)	1,04
Ge Capital Funding Frn 17/05/21 (eur)	1,03
Morgan Stanley 2.375 31/03/21 (eur)	0,99
Banco Santander Sa Frn 3m 21/03/22 (eur)	0,91
Total	**12,51**

Emisor de Renta Fija (%)

Rci Banque Sa	4,41
Deutsche Bank Ag	4,14
Goldman Sachs Group Inc/the	3,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,61
Mediobanca Spa	3,50
Intesa Sanpaolo Spa	3,16
Morgan Stanley	3,10
Santander Consumer Finance Sa	2,95
Telefonica Emisiones Sau	2,50
Resto Emisores	68,98

Distribución Geográfica (%)

Italia	21,37
España	17,18
Estados Unidos	13,95
Alemania	11,82
Francia	11,66
Países Bajos	8,45
Reino Unido	3,96
Portugal	3,25
Japón	1,85
Resto Países	6,52

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	19,83
1 a 3	69,09
3 a 5	10,89
5 a 10	0,18

Rating (%)

AAA/Aaa	-
AA/Aa	0,37
A/A	23,50
BBB/Baa	74,60
BB/Ba	1,53
B/B	-
CCC/Caa	-
CC/Ca	-
C/C	-
NR	-

Las calificaciones crediticias mencionadas son según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado.

* 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 18/05/2015 la clase 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 total de la cartera 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 el patrimonio total 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.