

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	Armando López / Pedro Monteiro
Categoría CNMV	Renta Fija Internacional
Código ISIN	ES0107942007
Fecha Registro en CNMV	07 jul 2015
Inversión Mínima Inicial	20.000 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	3 años
Índice Referencia	Eonia+125 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,70%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,05%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€51,50M
Patrimonio Clase	€51,50M
Valor Liquidativo	100,76 €
Número de Activos	171
Duración Media ⁶	2,94
YTM Medio	2,13%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	1,18	0,03
Ratio de Sharpe	0,09	36,69
Beta	4,57	
R2	0,01	
Alfa (%)	-4,31	
Correlación	0,12	
Ratio de Treynor	0,00	
Tracking Error (%)	1,18	
Alfa de Jensen (%)	-5,21	

Perfil de Riesgo ¹



Política de Inversión

Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). No existe predeterminación por emisores o mercados (incluyendo países emergentes, sin limitación), pudiendo existir concentración geográfica o sectorial. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. Si no existe rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. No obstante, hasta un 45% de la exposición total podrá estar en emisores/emisiones con baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. La duración media de la cartera estará entre 0 y 8 años. El fondo no tiene índice de referencia dado que realiza una gestión activa y flexible. El fondo podrá invertir un 0%-25% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición al riesgo divisa oscilará entre 0%-20% de la exposición total

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,70	0,32	1,56	0,38	-0,14	-
Índice	0,08	0,23	0,45	0,90	0,91	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	1,73	-2,97	2,21	0,11	-0,25	-
Índice	0,37	0,91	0,91	0,95	-	-

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

* Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015*	2014
Fondo	1,20	1,13	0,78	2,03	2,55	-
Índice	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04	-

* Desde inicio.

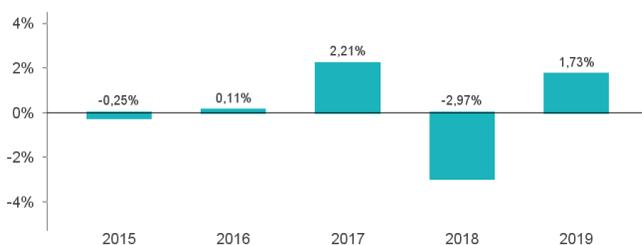
Tipo de Activo (%)

Renta Fija	88,91
Efectivo	11,09

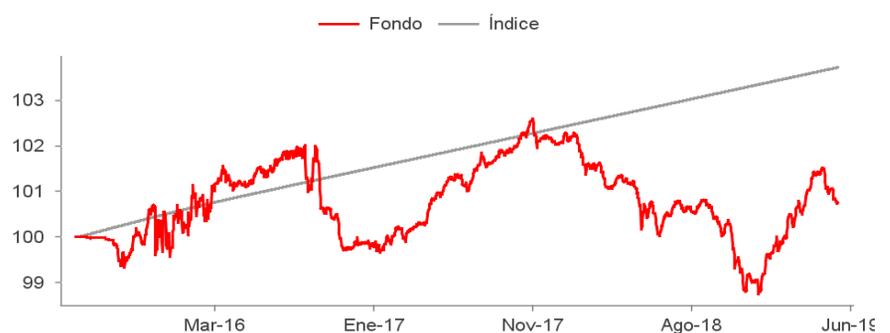
Exposición a Divisa (%)

EUR	98,15
USD	2,49
GBP	-0,66
JPY	0,01
Otros	0,01

Rentabilidad Histórica ^{4, 5}



Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad Mensual (%) ^{4, 5}

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	0,75	0,65	0,25	0,77	-0,70	-	-	-	-	-	-	-	1,73
2018	-0,02	-0,45	-0,51	0,20	-0,89	-0,28	0,63	-0,18	0,17	-0,61	-0,88	-0,17	-2,97
2017	-0,10	0,45	0,00	0,51	0,48	-0,08	0,45	0,17	0,15	0,51	-0,27	-0,07	2,21
2016	0,48	0,68	0,36	-0,14	0,05	0,19	0,47	0,05	-0,25	-1,21	-0,66	0,10	0,11
2015	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-0,62	0,72	0,59	-0,92	-0,25
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 (%)

France (govt Of) 0.5 25/05/29 (eur)	1,98	Nn Group Nv 1.00 18/03/22 (eur)	1,09
Buoni Poliennali Del Tes 5.00 01/03/22	1,29	Abn Amro Bank Nv 6.375 27/04/21	1,08
Compagnie De St Gobain 3.625 15/06/21 Eu	1,17	Celanese Us Holdings Llc 5.875 15/06/21	1,03
Travis Perkins Plc 4.375 15/09/21 (gbp)	1,16	Wells Fargo And Company 1.5 12/09/22(1,01
Bank Of Scotland 6.375 16/08/19 (gbp)	1,15	Enel Spa Frn 24/05/80 (eur)	0,99
		Total	11,95

Emisor de Renta Fija (%)

French Republic Government Bond Oat	2,23
Abn Amro Bank Nv	1,90
Unicredit Spa	1,89
Governor & Co	1,60
Bankinter Sa	1,55
Rci Banque Sa	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,45
Nn Group Nv	1,45
Bnp Paribas Sa	1,40
Resto Emisores	85,09

Distribución Geográfica (%)

Francia	15,10
Estados Unidos	14,08
Reino Unido	13,45
Países Bajos	11,36
Italia	10,36
España	7,75
Alemania	5,78
Luxemburgo	5,33
Irlanda	4,02
Resto Países	12,77

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	3,69
1 a 3	29,97
3 a 5	21,27
5 a 10	25,74
10 a 30	5,69
>30	13,62

Rating (%)

AAA/Aaa	-
AA/Aa	2,23
A/A	11,52
BBB/Baa	55,41
BB/Ba	28,55
B/B	1,21
CCC/Caa	-
CC/Ca	-
C/C	-
NR	1,09

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

- 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 creación en el que los datos se muestran desde esa fecha dado que el fondo fue creado el 07/07/2015.
- 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 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.

ALEMANIA - ARGENTINA - BRASIL - CHILE - ESPAÑA - LUXEMBURGO - MÉXICO - POLONIA - PORTUGAL - PUERTO RICO - REINO UNIDO

WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES