

**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	Francisco Esteban Tomas / Lorenzo Barrio
Categoría CNMV	Renta Variable Mixta Euro
Código ISIN	ES0145814036
Fecha Registro en CNMV	23 dic 1969
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	3 años
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,85%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,20%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

### DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€590,48M
Patrimonio Clase	€590,48M
Valor Liquidativo	41,90 €
Número de Activos	135
Exposición Bursátil	34,14
Duración Media <sup>6</sup>	1,88
Divisa	EUR

### ESTADÍSTICAS<sup>3</sup>

Volatilidad (%)	5,92
Ratio de Sharpe	0,20
Beta	1,03
R2	0,97
Alfa (%)	-1,93
Correlación	0,98
Ratio de Treynor	0,01
Tracking Error (%)	1,06
Alfa de Jensen (%)	-1,93

### Perfil de Riesgo<sup>1</sup>

Menos Riesgo	1	2	3	<b>4</b>	5	6	7	Más Riesgo
--------------	---	---	---	----------	---	---	---	------------

### Política de Inversión

El fondo tiene exposición directa e indirecta a través de IIC en renta fija (entre 40%-80%) y renta variable (entre 20%-60%). Podrá invertir hasta un 20% de la exposición total en bonos convertibles. La renta fija será pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no,) sin determinar porcentajes. La calidad crediticia de los activos será al menos media (mínimo BBB-/Baa3) y un máximo del 5% de la exposición total tendrá baja calidad (inferior a BBB-/Baa3). No obstante, renta fija podrá tener la calidad que en cada momento tenga el Reino de España, fuera inferior a la anteriormente descrita. La duración media de la cartera estará entre 0 y 6 años. La inversión en renta variable será principalmente de elevada capitalización, descartarse mediana y baja, buenas perspectivas para la Gestora y sin predeterminación por sectores. Los emisores de la renta fija y de la renta variable serán del área euro, invertir en emisores europeos y OCDE y hasta un 5% de la exposición total en países emergentes. La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro más el riesgo divisa no podrá superar el 30% de la exposición total. Se podrá invertir entre 0% y 30% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, o no, o no al Grupo de la Gestora.

### Rentabilidad Acumulada (%)<sup>2, 4, 5</sup>

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-2,04	0,51	2,26	-0,74	0,92	0,64

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

### Rentabilidad Anual (%)<sup>4, 5</sup>

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	4,45	-6,85	2,27	2,16	-0,02	2,79

Rentabilidades correspondientes a años naturales. \* Desde inicio.

### Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014*
Fondo	4,48	5,71	4,50	9,50	10,18	8,06

### Tipo de Activo (%)

Renta Variable	30,05
Derivados Renta Variable	4,08
Renta Fija	62,90
Derivados Renta Fija	2,94
Otros	3,04

### Divisa (%)

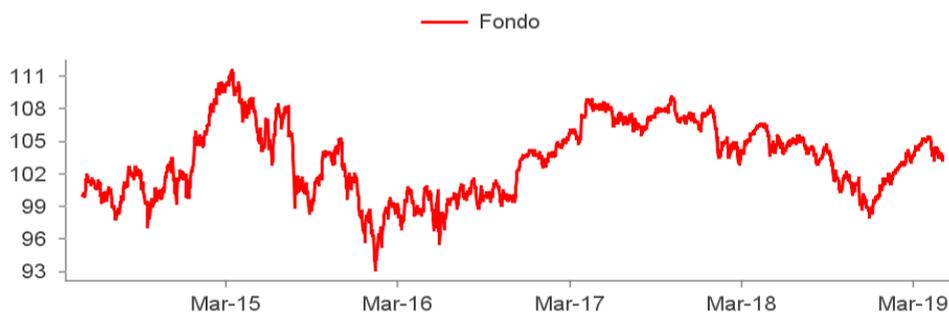
EUR	93,80
-----	-------

### Rentabilidad Histórica<sup>4, 5</sup>



--- En estos años se produjeron modificaciones en la política de inversión. Para más información, consulte el DFI.

### Rendimiento acumulado a 5 años



### Rentabilidad Mensual (%)<sup>4, 5</sup>

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	2,75	1,13	0,95	1,64	-2,04	-	-	-	-	-	-	-	4,45
2018	1,01	-2,02	-0,79	1,94	-2,06	0,24	1,15	-1,65	0,22	-2,46	-0,45	-2,09	-6,85
2017	-1,09	1,14	2,18	1,06	0,69	-1,39	0,10	-0,46	1,78	0,80	-1,54	-0,95	2,27
2016	-2,92	-1,27	1,39	0,64	1,13	-2,34	2,01	0,43	-0,46	0,50	-0,52	3,76	2,16
2015	3,03	3,57	1,60	-1,41	-0,80	-3,20	3,04	-5,64	-1,87	4,30	1,40	-3,48	-0,02
2014	-	-	-	-	-	0,62	-0,98	1,17	1,44	-1,59	2,11	-1,11	2,79

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 (%)**

Banco Bilbao Vizcaya Arg 1.125 28/02/24	3,16%
Fut. Us 10yr Note (cbt) 09/19	2,94%
Bankinter Sa 0.875 05/03/24(eur)	2,59%
France (govt Of) 1.00 25/05/27 (eur)	2,57%
Irish Tsy 3.40 18/03/24 (eur)	2,23%
<b>Total</b>	<b>13,49%</b>

**5 Principales Posiciones - Renta Variable (%)**

Fut. Euro Stoxx 50 06/19	3,61%
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Ucits Etf Dr	2,12%
Db X-trackers Euro Stoxx 50 Etf	1,45%
Total Sa (paris)	1,37%
Lvmh Louis Vuitton Moet Hennessy	1,25%
<b>Total</b>	<b>9,80%</b>

**Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)**

< 1 año	10,08%
1 a 3	38,90%
3 a 5	39,05%
5 a 10	11,98%

**Distribución Geográfica (%) - Renta Fija**

España	30,52%
Italia	24,43%
Estados Unidos	10,69%
Irlanda	10,57%
Francia	9,49%
Alemania	8,33%
México	2,12%
Países Bajos	1,29%
Luxemburgo	1,11%
Resto Países	1,45%

**Distribución Geográfica (%) - Renta Variable**

Alemania	31,86%
Francia	25,63%
Luxemburgo	11,77%
España	10,70%
Países Bajos	7,16%
Italia	6,35%
Bélgica	1,81%
Reino Unido	1,52%
Finlandia	1,41%
Resto Países	1,78%

**Distribución Sectorial (%) - Renta Variable**

Otros	21,49%
Finanzas	17,51%
Bienes de Consumo	13,01%
Industria	11,20%
Petróleo	7,70%
Salud	6,61%
Tecnología	6,52%
Utilities	6,40%
Telecomunicaciones	5,27%
Resto Sectores	4,30%

\* 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](http://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 23/05/2014.
- 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 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](http://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.

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

[WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES](http://WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES)