

**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 / Oscar Valcarcel
Categoría CNMV	Retorno Absoluto
Código ISIN	ES0114271036
Fecha Registro en CNMV	06/09/2000
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	0,90%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	7,00%
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

### DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€34,65M
Patrimonio Clase	€34,65M
Valor Liquidativo	61,75 €
Número de Activos	10
Exposición Bursátil	-
Divisa	EUR

### ESTADÍSTICAS <sup>3</sup>

Volatilidad (%)	-
Ratio de Sharpe	-
Beta	-
R2	-
Alfa (%)	-
Correlación	-
Ratio de Treynor	-
Tracking Error (%)	-
Alfa de Jensen (%)	-

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



### Política de Inversión

El fondo invertirá mayoritariamente (50%-100%) en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Como máximo se podrá invertir un 30% en IIC no armonizadas. El fondo invertirá, directa e indirectamente (a través de IIC), en activos tanto de renta variable como de renta fija (sin titulaciones), incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos. No habrá predeterminación por activos, sector económico, capitalización, tipo de emisor, ni duración media de los activos de renta fija, rating, divisas, países (incluyendo emergentes) y mercados. Hasta un 100% de la exposición total podrá invertirse en emisiones/emisores de baja calidad crediticia (inferior a BBB-/Baa3), según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o incluso sin rating. En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100% de la exposición total. La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto. La cartera del fondo se construirá con un horizonte temporal de tres años con el objetivo de superar, de media anual, el índice EONIA en 250 puntos básicos, dependiendo de las condiciones de mercado en cada momento, no estando garantizado este objetivo.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,30	-1,23	-1,64	-	-	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

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

	2019	2018*	2017	2016	2015	2014
Fondo	-2,00	-2,18	-	-	-	-

\* Desde inicio.

### Volatilidad Anual (%)

	2019	2018*	2017	2016	2015	2014
Fondo	2,56	1,92	-	-	-	-

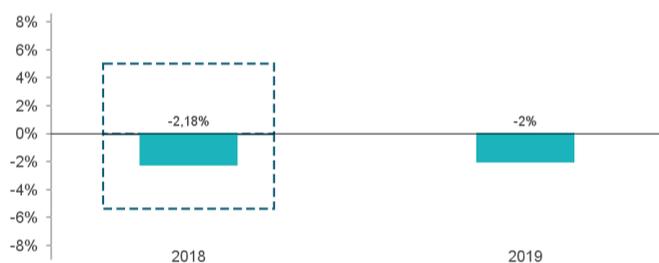
### Tipo de Activo (%)

Renta Fija	10,21
Fondos Monetarios	10,21
Fondos Alternativos	74,08
Efectivo	5,49

### Divisa (%)

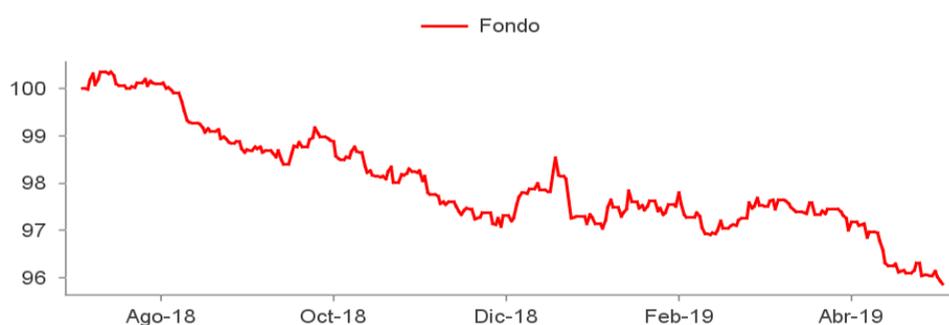
EUR	100,00
USD	0,00
GBP	0,00
JPY	0,00
AUD	0,00

### 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 desde lanzamiento



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

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	0,02	-0,79	0,60	-0,52	-1,30	-	-	-	-	-	-	-	-2,00
2018	-	-	-	-	-	-	-	-1,21	-0,09	-0,54	-0,79	0,37	-2,18
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras.

Cualquier referencia a resultados pasados no deberá interpretarse como una indicación de resultados futuros.

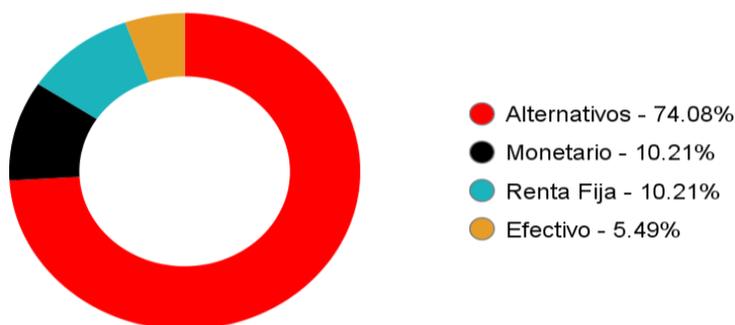
## DISTRIBUCIÓN CARTERA\*

### 10 Principales Posiciones en Fondos (%)

	Categoría	Peso	Rentabilidad*		
			1 Mes	YTD	1 año
Merian Global Equity Abs Return I Eurhdg	Alternativos Renta Variable Neutral	12,19	0,80	-6,31	-11,96
Boussard & Gavaudan Abs Ret I Eur A	Alternativos Multiestrategia	12,12	0,95	0,16	-3,54
Cz Cap Icaav Absolute Alpha Ucits leur	Alternativos Renta Variable GB	10,97	-2,04	-5,43	-6,07
Majedie Tortoise Fnd Z Eur H	Alternativos Renta Variable Global	10,68	-1,89	-8,25	-10,97
Ipm Systematic Mac - I Eur	Monetarios Euro	10,21	-5,46	-5,21	-5,21
Lm Wa Macro Opport Bd Xaheur	Renta Fija Mercados Emergentes	10,21	0,05	5,06	8,58
Ms Psam Global Event Ucits Fund P Eur	Alternativos Tematicos	8,14	-2,50	0,29	-0,15
Winton Diversified Uc Eur Ip	Alternativos Futuros Sistemáticos	7,78	-1,16	-0,87	-0,87
Man Ahl Trend Alternative In H Eur	Alternativos Futuros Sistemáticos	6,41	-0,52	8,01	7,76
Bsf Amer Dvf Eq Abs Re Hd2rf	Alternativos Renta Variable Neutral	5,78	0,06	0,06	0,06
<b>Total</b>		<b>94,51</b>			

Datos a 31/05/2019. En este cuadro se reflejan los pesos en cartera y la rentabilidad (calculados en euros) de las 10 principales posiciones en fondos para el último mes, año en curso y acumulado de los últimos 12 meses; en cuyo caso, de no haber permanecido en cartera el total del periodo se muestra la rentabilidad desde el momento de su entrada. \*La rentabilidad mostrada se corresponde con la rentabilidad del fondo desde su incorporación a la cartera.

### Asset Allocation (%)



<b>Alternativos</b>	<b>74,08</b>
Alternativos Renta Variable Neutral	17,97
Alternativos Futuros Sistemáticos	14,20
Alternativos Multiestrategia	12,12
Alternativos Renta Variable GB	10,97
Alternativos Renta Variable Global	10,68
Alternativos Tematicos	8,14
<b>Monetario</b>	<b>10,21</b>
Monetarios Euro	10,21
<b>Renta Fija</b>	<b>10,21</b>
Renta Fija Mercados Emergentes	10,21
<b>Efectivo</b>	<b>5,49</b>
Efectivo	5,49

\* Fuente: Santander Asset Management.

### 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.
- No se facilitan datos al no disponer de una serie histórica uniforme superior a un año.
- 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.
- El 06/07/2018 el fondo 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.

### 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 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.

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

ALEMANIA - ARGENTINA - BRASIL - CHILE - ESPAÑA - LUXEMBURGO - MÉXICO - POLONIA - PORTUGAL - PUERTO RICO - REINO UNIDO  
[WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES](http://WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES)