

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 Fija Mixta Euro
Código ISIN	ES0147131033
Fecha Registro en CNMV	02 nov 1994
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	1,25%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	3,00% a)

a) Hasta 30 días de permanencia 3.00 Importe reembolso De 31 a 90 días de permanencia 1.00 Importe reembolso Más de 90 días de permanencia 0.00 Importe reembolso

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€82,49M
Patrimonio Clase	€82,49M
Valor Liquidativo	15,77 €
Número de Activos	110
Exposición Bursátil	12,31
Duración Media ⁶	2,42
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

Volatilidad (%)	2,42
Ratio de Sharpe	0,10
Beta	1,04
R2	0,94
Alfa (%)	-0,89
Correlación	0,97
Ratio de Treynor	0,00
Tracking Error (%)	0,62
Alfa de Jensen (%)	-0,90

Perfil de Riesgo ¹

Menos Riesgo	1	2	3	4	5	6	7	Más Riesgo
--------------	---	---	---	---	---	---	---	------------

Política de Inversión

Inveractivo Confianza es un Fondo Ético con vocación inversora de Renta Fija Mixta Euro. El fondo podrá invertir entre un 0%-50% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, entre un 70%-100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de países OCDE sujetos a supervisión prudencial) y el resto de la exposición total en renta variable. Este tipo de operativa conlleva una alta rotación de cartera con el consiguiente incremento de gastos de compra y venta de posiciones. Se invertirá atendiendo a criterios de actuación empresarial tanto financieros como éticos y socialmente responsables, conforme al Ideario Ético. Todos los activos en cartera (incluyendo IIC) cumplen con dicho Ideario. La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición a riesgo divisa, no superará el 30%. En cuanto a la renta fija, se invertirá en emisiones de alta calidad crediticia (rating mínimo A-) y de media (entre BBB- y BBB+). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija será habitualmente de 2 años, aunque podrá oscilar entre 1 y 3 años. El fondo tiene una Comisión Ética y un Ideario Ético. La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Merrill Lynch Eurogobiernos 1-3 años y el Eurostoxx 50.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,01	0,04	0,86	-0,36	-0,02	-0,12

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	1,64	-3,20	0,58	0,67	-0,92	4,84

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	1,97	2,49	1,86	3,70	4,13	2,78

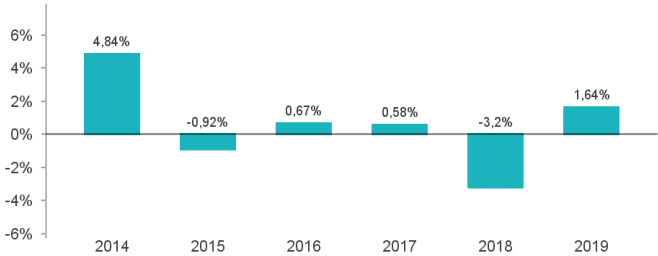
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	12,31
Renta Fija	79,68
Derivados Cobertura	0,00
Efectivo	8,01

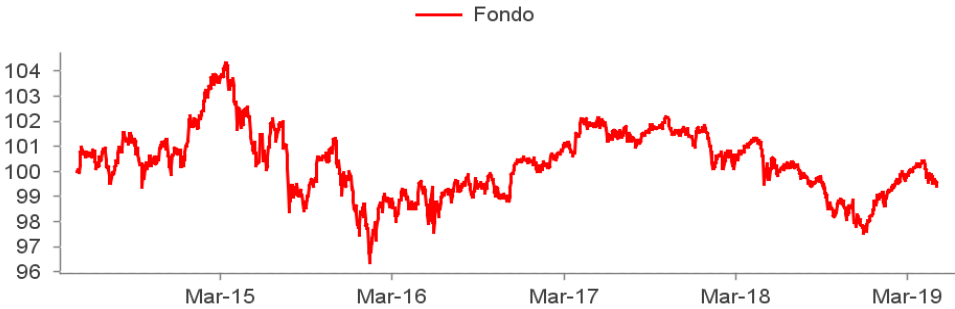
Divisa (%)

EUR	95,90
-----	-------

Rentabilidad Histórica ^{4, 5}



Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad Mensual (%) ^{4, 5}

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	1,32	0,27	0,45	0,61	-1,01	-	-	-	-	-	-	-	1,64
2018	0,28	-0,55	-0,12	0,48	-1,34	0,26	0,32	-0,82	0,01	-0,91	-0,07	-0,77	-3,20
2017	-0,48	0,31	0,84	0,28	0,38	-0,60	0,17	-0,19	0,67	0,24	-0,52	-0,50	0,58
2016	-1,11	-0,56	0,62	0,16	0,58	-0,84	0,60	0,27	-0,02	0,09	-0,55	1,45	0,67
2015	1,06	1,41	0,52	-1,04	-0,48	-1,72	1,26	-2,30	-0,43	1,57	0,83	-1,49	-0,92
2014	0,80	1,20	0,81	0,61	0,61	0,59	-0,15	0,33	0,48	-0,63	0,46	-0,36	4,84

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 (%)

Buoni Poliennali Del Tes 0.2 15/10/20(e	5,97%
Bonos Y Oblig Del Estado 0.05 31/01/21	3,61%
Buoni Poliennali Del Tes 0.45 01/06/21(	2,98%
Bankinter Sa 0.875 05/03/24(eur)	2,93%
Banco Bilbao Vizcaya Arg 1.125 28/02/24	2,79%
Total	18,27%

5 Principales Posiciones - Renta Variable (%)

Ubs Etf Msci Emu Sri	1,77%
Ubs Etf Msci Usa Sri Ucits	1,56%
Repsol S.A.	0,93%
Koninklijke Philips Nv	0,80%
Atlas Copco Ab A	0,58%
Total	5,64%

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	3,80%
1 a 3	49,33%
3 a 5	33,59%
5 a 10	13,29%

Distribución Geográfica (%) - Renta Fija

Italia	39,15%
España	31,29%
Francia	9,90%
Estados Unidos	7,83%
Alemania	3,86%
Irlanda	3,54%
Países Bajos	1,64%
Noruega	1,06%
Luxemburgo	0,81%
Resto Países	0,93%

Distribución Geográfica (%) - Renta Variable

Luxemburgo	27,04%
España	21,99%
Francia	16,44%
Alemania	12,77%
Países Bajos	12,00%
Suecia	4,74%
Bélgica	1,88%
Italia	1,42%
Finlandia	1,11%
Irlanda	0,60%

Distribución Sectorial (%) - Renta Variable

Finanzas	23,56%
Bienes de Consumo	13,57%
Salud	11,21%
Petróleo	10,34%
Industria	10,26%
Tecnología	8,48%
Utilities	8,13%
Telecomunicaciones	6,85%
Servicios de Consumo	4,40%
Resto Sectores	3,20%

* 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. 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 30/06/2011.
6. 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 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.