

**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                          | Cipriano Sancho                        |
| 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             | CACEIS Bank Spain, S.A.U.              |
| Comisión de Gestión             | 0,90%                                  |
| Comisión de Gestión Variable    | 7,00%                                  |
| Comisión sobre Resultados       | -                                      |
| Comisión de Depósito            | 0,10%                                  |
| Comisión de Suscripción         | -                                      |
| Comisión de Reembolso           | -                                      |

### DATOS GENERALES

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Patrimonio Total    | €126,51M |
| Patrimonio Cierre   | €24,53M  |
| Valor Liquidativo   | 68,83 €  |
| Número de Activos   | 16       |
| Exposición Bursátil | 4,20%    |
| Divisa              | EUR      |

### ESTADÍSTICAS <sup>3</sup>

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilidad (%)    | 2,72  |
| Ratio de Sharpe    | 0,82  |
| Beta               | -0,02 |
| R2                 | 0,00  |
| Alfa (%)           | 2,20  |
| Correlación        | -0,00 |
| Ratio de Treynor   | -1,36 |
| Tracking Error (%) | 2,80  |
| Alfa de Jensen (%) | 2,30  |

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

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

### Política de Inversión

Santander Gestión Dinámica Alternativa es un fondo de fondos de Retorno Absoluto. El objetivo de gestión será obtener rentabilidad positiva en cualquier entorno de mercado, con el objetivo de rentabilidad de superar de media anual en un horizonte temporal de 3 años el Euribor 3 meses en 300 puntos básicos. Para dicho objetivo de rentabilidad, en las condiciones actuales de mercado se estima una volatilidad anual asociada inferior o igual al 7%, si bien dicha volatilidad podría variar. Invierte 50%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), principalmente de retorno absoluto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora. El fondo invertirá, directa e indirectamente, en activos de renta variable y de renta fija (no titulaciones). 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 o incluso sin rating. La inversión en renta variable de baja capitalización y en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Los subyacentes presentarán baja correlación entre sí. El riesgo divisa podrá alcanzar el 100% de la exposición total. La metodología de cálculo para medir la exposición al riesgo de mercado a través de derivados es el VaR absoluto. Se fija un VaR máximo de 6% a 1 mes, lo que supone una pérdida máxima estimada (99% de confianza) del 6% mensual.

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

|       | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|
| Fondo | 1,27  | 2,19    | 2,40    | 2,36  | 2,13   | 1,94   |

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

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

|       | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019  |
|-------|------|------|------|------|------|-------|
| Fondo | 1,43 | 1,71 | 0,59 | 3,39 | 3,25 | -1,39 |

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

### Volatilidad Anual (%)

|       | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-------|------|------|------|------|------|------|
| Fondo | 2,92 | 2,25 | 2,97 | 3,08 | 6,30 | 2,33 |

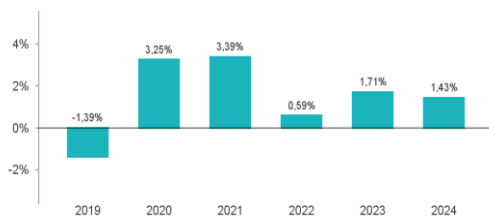
### Tipo de Activo (%)

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Renta Variable      | 4,20  |
| Renta Fija          | 12,41 |
| Fondos Alternativos | 70,57 |
| Fondos Convertibles | 9,09  |
| Efectivo            | 3,73  |

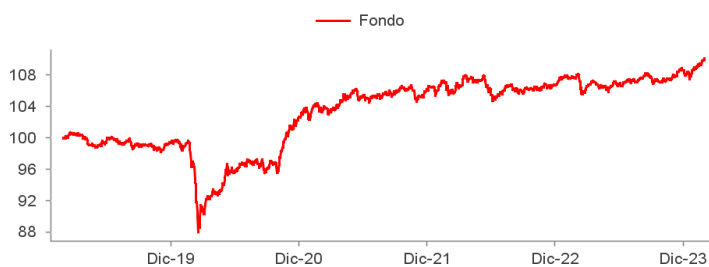
### Divisa (%)

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 99,99 |
| USD | 0,00  |
| GBP | 0,01  |
| JPY | 0,00  |

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



### Rendimiento acumulado a 5 años



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

|      | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago  | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 0,16  | 1,27  | -     | -     | -     | -     | -     | -    | -     | -     | -     | -     | 1,43  |
| 2023 | 1,03  | -0,23 | -0,94 | 0,23  | -0,96 | 1,01  | 0,45  | 0,18 | 0,06  | -0,46 | 0,60  | 0,74  | 1,71  |
| 2022 | 0,03  | -0,15 | 0,34  | 1,15  | -0,33 | -1,43 | 0,13  | 0,54 | -0,67 | 0,45  | 0,68  | -0,14 | 0,59  |
| 2021 | -0,31 | 1,02  | -0,06 | 1,28  | 0,93  | -0,33 | -0,01 | 0,27 | 0,04  | 0,45  | -1,32 | 1,41  | 3,39  |
| 2020 | -0,99 | -2,15 | -5,61 | 2,52  | 0,90  | 1,74  | 0,74  | 0,80 | -1,14 | -0,45 | 4,84  | 2,41  | 3,25  |
| 2019 | 0,02  | -0,79 | 0,60  | -0,52 | -1,30 | 0,60  | 0,18  | 0,01 | -0,32 | -0,13 | -0,51 | 0,79  | -1,39 |

Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras.  
 Cualquier referencia a resultados pasados no deberá interpretarse como una indicación de resultados futuros.

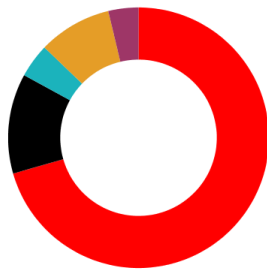
**DISTRIBUCIÓN CARTERA\***

**10 Principales Posiciones en Fondos (%)**

|  | Categoría                           | Peso         | Rentabilidad* |       |       |
|--|-------------------------------------|--------------|---------------|-------|-------|
|  |                                     |              | 1 Mes         | YTD   | 1 año |
| Jupiter Global Equity Abs Ret I Eurhdg | Alternativos Renta Variable Neutral | 11,04        | 0,45          | 2,77  | 10,14 |
| Graham Macro Ucits Fund Iaf Eur        | Bonos Convertibles Dólar            | 9,09         | 1,86          | 3,28  | 0,76  |
| Schroder Gaia Egerton Equity-c         | Alternativos Renta Variable Global  | 8,79         | 5,18          | 10,01 | 24,81 |
| Helium Invest A Eur Acc                | Valor Alternativo                   | 8,38         | -0,09         | -1,33 | -1,37 |
| Lazard Rathmore Alternative Shea       | Valor Alternativo                   | 8,10         | 1,04          | 2,09  | 3,72  |
| Helium Selection S Acc                 | Valor Alternativo                   | 7,89         | 0,69          | -0,22 | -0,22 |
| Le Ma We As Ma Op Bo P Eur Hdg Acc     | Renta Fija Global Bono Flex. EUR    | 7,31         | -2,78         | -3,75 | -2,69 |
| Carmignac Portfolio Ls European Eq     | Alternativos Renta Variable Global  | 6,45         | 6,75          | 10,55 | 12,96 |
| Pictet Total Return Mandarin Hi        | Alternativos Renta Variable Global  | 5,37         | 1,54          | 2,18  | 2,18  |
| Ironshield Credit Fund Iap Acc         | Renta Fija Bonos alternativos       | 5,09         | 0,70          | -3,18 | -3,18 |
| <b>Total</b>                           |                                     | <b>77,53</b> |               |       |       |

Datos a 29/02/2024. 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

**Asset Allocation (%)**



- Alternativos - 70.57%
- Renta Fija - 12.41%
- Renta Variable - 4.2%
- Convertibles - 9.09%
- Efectivo - 3.73%

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| <b>Alternativos</b>                 | <b>70,57</b> |
| Valor Alternativo                   | 27,53        |
| Alternativos Renta Variable Global  | 23,92        |
| Alternativos Renta Variable Neutral | 11,04        |
| Alternativos Futuros Sistemáticos   | 5,05         |
| Alternativos Multiestrategia        | 3,03         |
| <b>Renta Fija</b>                   | <b>12,41</b> |
| Renta Fija Global Bono Flex. EUR    | 7,31         |
| Renta Fija Bonos alternativos       | 5,09         |
| <b>Renta Variable</b>               | <b>4,20</b>  |
| Commodities - Cesta amplia          | 4,20         |
| <b>Convertibles</b>                 | <b>9,09</b>  |
| Bonos Convertibles Dólar            | 9,09         |
| <b>Efectivo</b>                     | <b>3,73</b>  |
| Efectivo                            | 3,73         |

\* 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 29/02/2024.
- Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.
- Fuente: Santander Asset Management. Datos a 29/02/2024. 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 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 06/07/2018.

**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. (Paseo de la Castellana nº 24 28046 - 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 Coceis Bank Spain S.A., Grupo Credit Agricole, (Parque Empresarial La Finca. Paseo Club Deportivo 1-Edificio 4, planta 2. 28223 Pozuelo de Alarcón. 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 Para nuevos partícipes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI)