

# SANTANDER EUROPEAN DIVIDEND "A" USD

Septiembre 2023

## Información general



Gestor	Rodrigo Utrera
ISIN	LU0428587140
Fecha de lanzamiento	22/05/2009
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	500,00 \$
Comisión de Gestión	2,00%
Valor Liquidativo	\$ 149.11
Patrimonio de Fondo	€86.15M
Número de posiciones	54
Índice	MSCI Europe Net High Dividend
Categoría	R. V. General Europa
Entidad gestora	Santander AM Lux

\* La divisa del fondo es EUR y esto puede conllevar incrementos o disminuciones del capital invertido en función de las fluctuaciones del

## Estadísticas\*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	17,23	19,13
Ratio de Sharpe	0,27	0,33
Ratio de Información	-0,01	
Beta	0,83	
R <sup>2</sup>	0,84	
Alfa (%)	-0,16	
Alfa de Jensen (%)	-0,48	
Correlación	0,92	
Ratio de Treynor	0,06	
Tracking Error (%)	6,90	

\* Periodo de cálculo 3 años. Cálculos con valoraciones diarias.

## Rendimiento acumulado a 5 años



## Rentabilidad mensual (%)<sup>1</sup>

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	8,13	-0,53	2,03	4,32	-7,47	4,37	3,26	-3,02	-3,16	-	-	-	7,21
2022	0,97	-2,67	-0,92	-4,37	2,16	-9,74	1,19	-5,10	-8,74	8,46	10,64	0,83	-8,96
2021	-1,48	1,74	3,77	1,54	4,12	-2,16	-0,08	0,81	-2,78	1,95	-5,51	6,51	8,11
2020	-3,19	-10,02	-14,58	5,38	1,92	3,79	0,91	3,05	-4,25	-5,69	17,68	3,25	-5,35
2019	5,61	2,73	0,08	2,02	-5,19	5,26	-3,11	-2,20	3,00	2,78	1,28	3,72	16,49
2018	4,16	-5,06	-1,33	1,80	-5,08	-0,29	2,79	-2,77	0,13	-6,01	0,37	-4,18	-14,95

<sup>1</sup> Cálculos netos de comisiones.

## Política de inversión

Santander European Dividend invierte en una cartera diversificada de acciones paneuropeas con un máximo del 5% en Europa del Este y Turquía, en compañías de calidad con flujo de caja estable y recurrente, baja volatilidad y endeudamiento reducido capaces de ofrecer rentabilidades atractivas y sostenibles a los accionistas. La filosofía de inversión aspira a conseguir una atractiva y convincente proposición riesgo-rentabilidad en un ciclo de mercado completo. Puede invertir también en bonos convertibles, warrants o derivados y temporalmente en instrumentos monetarios y efectivo.

## Rentabilidad acumulada (%)<sup>1</sup>

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-3,16	-3,02	-2,30	7,21	29,71	2,82
Índice	-1,56	-1,44	-1,11	6,83	23,29	5,80

Rentabilidad anualizada\*

## Rentabilidad anual (%)<sup>1</sup>

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	7,21	-8,96	8,11	-5,35	16,49	-14,95
Índice	6,83	-10,36	13,94	5,19	18,82	-11,68

## Volatilidad anual (%)<sup>1</sup>

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	13,69	22,52	12,05	27,39	10,38	12,11
Índice	17,11	24,40	13,81	28,84	11,82	14,05

## Distribución de cartera

### Top 10 holdings (%)

	31,29
Roche Holding AG	3,54
Allianz SE	3,36
Reckitt Benckiser Group Plc	3,27
JDE Peet's N.V.	3,17
Rio Tinto Plc	3,11
Unilever PLC	3,10
Iberdrola, S.A.	3,03
Cellnex Telecom SA	2,97
AXA SA	2,93
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,82

### Distribución geográfica (%)

Reino Unido	20,18
Francia	14,46
Ajuste Efectivo	12,46
Países Bajos	12,27
Suiza	10,24
España	9,82
Alemania	9,49
Italia	3,35
Efectivo	9,45
Otros	-1,72

### Distribución sectorial %

Consumo Masivo	25,50
Salud	14,76
Ajuste Efectivo	12,46
Telecomunicaciones	10,36
Finanzas	10,13
Materias Primas	7,75
Servicios	7,49
Energía	6,25
Efectivo	9,45
Otros	-4,14

### Divisa (%)

EUR	71,27
GBP	15,81
CHF	10,64
NOK	2,08
USD	0,12
Otros	0,08

El propósito de este documento es proporcionar información que resuma las características principales del producto y bajo ninguna circunstancia constituye un acuerdo contractual, una recomendación, asesoramiento personalizado, una oferta o una captación. Esta comunicación es material de promoción comercial.

Se recomienda consultar el Folleto y el KIID (Documento de datos fundamentales para el inversor) antes de tomar una decisión de inversión, suscribir o comprar acciones o reembolsar inversiones, junto con la lista de países en los que el producto está registrado para la venta, disponible en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu) o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia. No se ha comprobado que los datos contenidos en este documento cumplan los requisitos de comercialización de todos los países de venta. El producto descrito en este documento puede no ser apto para su venta o distribución en ciertas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversores. Este producto no puede ofrecerse ni venderse directa o indirectamente a, o en beneficio de, un ciudadano de los Estados Unidos de acuerdo con la normativa de la FATCA (Ley de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras), en línea con las restricciones de venta establecidas en el folleto del fondo.

Este fondo tiene un folleto redactado en inglés que se puede obtener en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu)

Para obtener información sobre el producto, póngase en contacto con Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburgo - Gran Ducado de Luxemburgo), sociedad gestora del fondo bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del fondo es JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Gran Ducado de Luxemburgo).

La inversión en fondos de inversión puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de emisor y contraparte, riesgo de liquidez, riesgo de divisas y, cuando proceda, riesgos relativos a mercados emergentes. Además, si los fondos mantienen inversiones en fondos de inversión libre, activos, fondos inmobiliarios, materias primas y capital riesgo, debe tenerse en cuenta que estos pueden estar sujetos a riesgos operativos y de valoración inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o activos no cotizados.

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Las rentabilidades se calculan sobre la base del valor liquidativo, netas de comisiones, y se anualizan para periodos superiores a un año.

Antes de invertir en el fondo, es aconsejable que el inversor busque asesoramiento personalizado sobre tributación, ya que depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede cambiar en el futuro.

Los inversores pueden obtener un resumen de los derechos de los inversores en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu)

La información contenida en este documento se considera fiable, pero Santander Asset Management Luxembourg S.A. no garantiza su integridad ni exactitud.