

SANTANDER AM EUROPEAN EQUITY OPPORTUNITIES "A"

Septiembre 2021

Información general



Gestor	Dolores Solana
ISIN	LU0077067238
Fecha de lanzamiento	27/12/2013
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	500,00 €
Comisión de Gestión	2,00%
Valor Liquidativo	14,81 €
Patrimonio de Fondo	€5,10M
Número de posiciones	26
Índice	MSCI EUROPE
Categoría	R.V. Europa Cap. Flexible
Entidad gestora	Santander AM Lux

Política de inversión

Santander European Equity Opportunities busca generar rentabilidades a través de una cartera de alta convicción de Acciones Europeas, con una estrategia de inversión flexible dependiendo del tamaño de la compañía, el país y el sector. Puede invertir hasta un 5% del total de sus activos netos en compañías situadas, o con la mayor parte de sus negocios, en países Europeos Emergentes, o en compañías incluidas en el Índice MSCI Emerging Europe. La estrategia de inversión se basa criterios fundamentales y de valor, identificando compañías con una fuerte solidez financiera, bajo nivel de endeudamiento, alta generación de flujo de caja, gran calidad de gestión y ventaja competitiva, que coticen significativamente por debajo de su valor

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-3,00	-3,43	1,79	5,72	22,28	3,70
Índice	-2,94	0,83	7,66	16,81	29,48	7,32

Rentabilidad anualizada*

Estadísticas*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	18,13	19,03
Ratio de Sharpe	-0,05	0,46
Ratio de Información	-1,27	
Beta	0,87	
R2	0,84	
Alfa (%)	-8,64	
Alfa de Jensen (%)	-8,60	
Correlación	0,92	
Ratio de Treynor	-0,01	
Tracking Error (%)	7,69	

Rentabilidad anual (%)¹

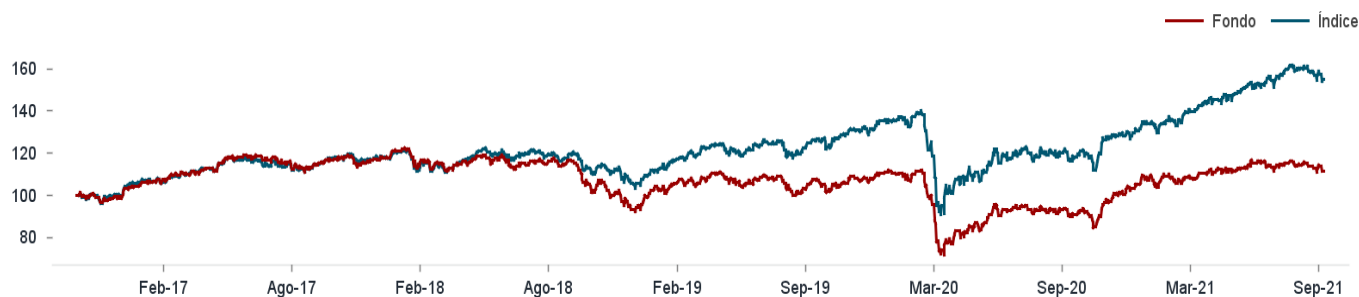
	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	5,72	-4,97	16,36	-18,99	13,09	2,25
Índice	16,81	-2,82	26,88	-10,00	10,88	3,22

Volatilidad anual (%)¹

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	11,93	24,82	12,61	13,75	8,73	18,58
Índice	11,69	28,05	11,36	12,61	8,36	19,31

* Período de cálculo 3 años. Cálculos con valoraciones diarias.

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2021	-1,25	1,55	3,56	2,69	0,14	2,51	-0,94	0,51	-3,00	-	-	-	5,72
2020	-3,37	-7,04	-20,39	7,44	6,65	2,55	-1,68	1,00	-1,53	-6,35	17,70	4,93	-4,97
2019	7,95	3,75	-0,85	5,16	-6,23	4,07	-1,35	-3,62	2,24	0,07	2,40	2,51	16,36
2018	2,49	-3,75	-2,52	2,86	-0,91	-1,61	2,32	0,20	-0,62	-9,10	-3,63	-5,86	-18,99
2017	1,09	4,28	2,31	3,05	2,46	-1,43	-1,32	-1,94	3,44	2,09	-2,40	1,04	13,09
2016	-7,14	-0,16	3,80	2,21	1,81	-9,81	6,49	0,08	1,45	-1,16	0,84	5,04	2,25

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

Top 10 holdings (%)	49,85
Indra Sistemas, S.A.	5,96
Solarpack Corporacion Tecnologica SA	5,68
ANDRITZ AG	5,19
Vocento, S.A.	5,18
Befesa SA	4,99
CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite	4,89
SPIE SA	4,84
Banco Santander, S.A.	4,60
Corticeira Amorim SGPS SA	4,33
Bouygues SA	4,18

Distribución geográfica (%)	
España	28,83
Francia	23,84
Italia	12,46
Alemania	7,12
Austria	5,19
Reino Unido	5,06
Portugal	4,33
Finlandia	3,52
Efectivo	6,15
Otros	3,48

Distribución sectorial %	
Industria	39,91
Salud	14,26
Consumo Discrecional	13,46
Tecnología	11,57
Consumo Masivo	5,06
Servicios	4,99
Finanzas	4,60
Derivados	3,18
Efectivo	6,15
Otros	-3,18

Divisa (%)	
EUR	93,57
CHF	3,85
GBP	2,32
SEK	0,26
PLN	0,00
Otros	0,00

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.lu 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.

El fondo tiene un folleto escrito en Inglés y se puede encontrar en www.santanderassetmanagement.lu

Para cualquier información relativa al producto puede dirigirse a SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Grand Duchy of Luxembourg) sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva registrada en la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El Depositario de los fondos es JP Morgan Bank Luxembourg S.A. (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Grand Duchy of Luxembourg).

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 LUXEMBOURG S.A. considera fiables, aunque no ha confirmado ni verificado su exactitud o que sea completa. SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., All Rights Reserved.