

SANTANDER CORPORATE COUPON CD

Septiembre 2023

Información general



Gestor	Pedro Monteiro Ribeiro
ISIN	LU0428586845
Fecha de lanzamiento	22/05/2009
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	10.000,00 \$
Comisión de Gestión	1,25%
Valor Liquidativo	\$ 97.99
Patrimonio de Fondo	\$102.71M
Número de posiciones	193
Duración Media	2,39
YTM Media	6,00%
Índice	BofA ML 1-5 yrs US Corp Ex 144a
Categoría	R.F. Deuda Corporativa
Entidad gestora	Santander AM Lux

Política de inversión

Santander Corporate Coupon trata de generar rentabilidades a través de renta fija corporativa de distintos sectores, emisores y ratings de credito EE. UU. y EU con grado de inversión y, en menor medida, emisores de otras regiones, como países de la OCDE. Se podrá invertir hasta un 50% de los activos del fondo en tramos de alta calidad de deuda "High Yield" (calificación BB/B) y no más del 10% con calidad crediticia por debajo de B-. Los derivados se podrán usar para reducir el riesgo o como parte de la estrategia de inversión.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-0,43	0,11	-0,25	1,26	2,92	2,02
Índice	-0,50	0,33	0,39	2,05	4,03	3,78

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	1,26	-5,93	-1,88	4,43	4,97	-0,30
Índice	2,05	-5,60	-0,48	5,53	6,98	0,99

Estadísticas*

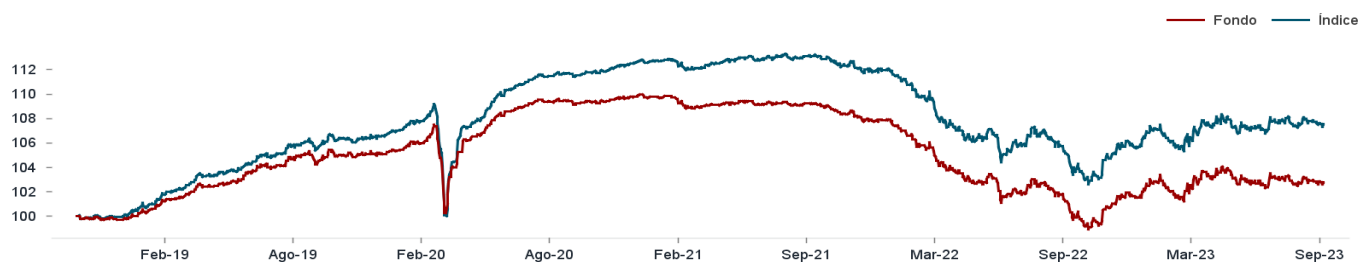
	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	2,44	2,80
Ratio de Sharpe	-1,58	-1,03
Ratio de Información	-1,30	
Beta	0,84	
R ²	0,94	
Alfa (%)	-1,13	
Alfa de Jensen (%)	-1,41	
Correlación	0,97	
Ratio de Treynor	-0,05	
Tracking Error (%)	0,74	

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

Volatilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	3,29	2,94	0,97	3,25	1,64	0,88
Índice	3,44	3,59	1,26	3,99	1,71	1,21

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	1,42	-1,23	1,33	0,53	-0,42	-0,47	0,53	0,01	-0,43	-	-	-	1,26
2022	-1,22	-0,76	-1,59	-1,21	0,44	-1,37	1,10	-1,08	-1,99	-0,32	1,73	0,23	-5,93
2021	-0,28	-0,40	-0,30	0,25	0,22	-0,21	0,15	-0,10	-0,25	-0,55	-0,39	-0,02	-1,88
2020	0,75	0,58	-2,59	2,48	1,23	0,80	0,67	0,04	-0,22	-0,02	0,45	0,24	4,43
2019	0,99	0,24	0,94	0,21	0,59	0,83	-0,06	0,91	-0,20	0,34	-0,11	0,21	4,97
2018	-0,36	-0,39	-0,09	-0,09	0,19	-0,18	0,21	0,26	-0,16	-0,18	-0,13	0,64	-0,30

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

10 principales posiciones (%)

	16,68
US 2YR NOTE (CBT) BOND 29/DEC/2023 TUZ3 COMDTY	4,93
US 5YR NOTE (CBT) BOND 29/DEC/2023 FVZ3 COMDTY	2,05
Bank Of America Corporation 2.015% 13-feb-2026	1,56
Edp Finance Bv 3.625% 15-jul-2024	1,44
Enel Finance International Nv 1.375% 12-jul-2026	1,29
Equinor Asa 2.875% 06-apr-2025	1,14
Unicredit S.p.a. 2.569% 22-sep-2026	1,12
Apple Inc. 0.7% 08-feb-2026	1,05
Coca-cola Europacific Partners Plc 0.8% 03-may-2024	1,04
Enel Finance International Nv 7.1% 14-oct-2027	1,04

Divisa (%)

USD	99,90
EUR	0,10

Emisor de deuda (%)

	Fondo	Índice	Dif
US 2YR NOTE (CBT) BOND 29/DEC/2023 TUZ3 CO	4,93	-	-
Bank of America Corporation	4,11	-	-
JPMorgan Chase & Co.	3,95	-	-
Morgan Stanley	3,46	-	-
ENEL Finance International NV	3,10	-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	2,50	-	-
McDonald's Corporation	2,33	-	-
Citigroup Inc.	2,29	-	-
US 5YR NOTE (CBT) BOND 29/DEC/2023 FVZ3 CO	2,05	-	-
Otros	77,17	-	-

Distribución Geográfica (%)

	Fondo	Índice	Dif
Estados Unidos	53,95	-	-
Otros	10,07	-	-
Reino Unido	7,78	-	-
Italia	5,76	-	-
Alemania	5,63	-	-
Francia	5,16	-	-
Suiza	4,21	-	-
España	3,45	-	-
Japón	1,98	-	-
Otros	2,03	-	-

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 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

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 períodos 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

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

