

SANTANDER AM EURO CORPORATE BOND "I"

Septiembre 2023

Información general



Gestor	Pedro Monteiro Ribeiro
ISIN	LU1003781322
Fecha de lanzamiento	27/12/2013
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	500.000,00 €
Comisión de Gestión	0,50%
Valor Liquidativo	€ 1,034.43
Patrimonio de Fondo	€35.28M
Número de posiciones	324
Duración Media	4,51
YTM Media	4,61%
Índice	BOFA ML EMU Euro Corporate Bond
Categoría	R. F. Deuda Corporativa EUR
Entidad gestora	Santander AM Lux

Política de inversión

Santander AM Euro Corporate Bond busca ofrecer rentas y/o crecimiento de capital invirtiendo en Bonos Corporativos emitidos en euros. Las emisiones podrán tener un rating inferior a BBB- de Standard & Poor's o Baa3 de Moody's o el equivalente de otras agencias de rating en el momento de la inversión, no excediendo el 25% de la cartera. El fondo podrá invertir hasta un 20% en productos estructurados (ABS) así como utilizar derivados tanto para la gestión de riesgos o como inversión.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-0,98	0,02	0,46	2,19	3,15	0,35
Índice	-0,86	0,30	0,76	2,34	3,69	0,82

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	2,19	-14,45	-1,43	2,29	6,04	-2,52
Índice	2,34	-13,95	-1,02	2,65	6,25	-1,13

Estadísticas*

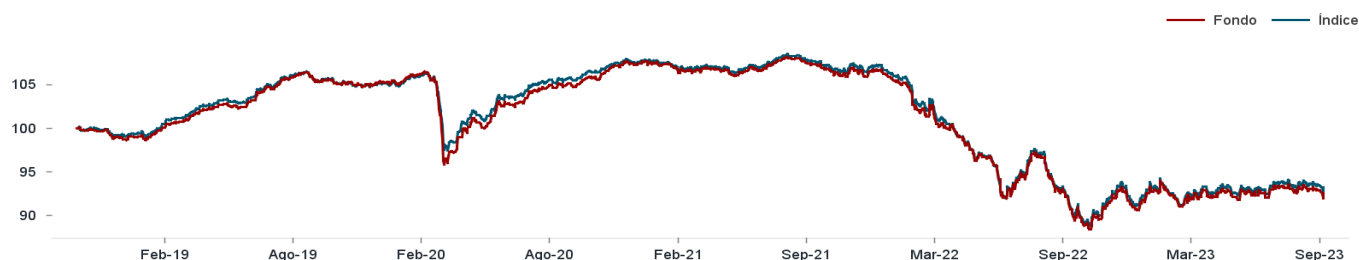
	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	4,16	4,27
Ratio de Sharpe	-0,94	-0,87
Ratio de Información	-0,37	
Beta	0,97	
R ²	0,98	
Alfa (%)	-0,33	
Alfa de Jensen (%)	-0,33	
Correlación	0,99	
Ratio de Treynor	-0,04	
Tracking Error (%)	0,55	

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

Volatilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	4,76	5,54	1,80	4,82	1,74	1,47
Índice	4,83	5,74	1,82	4,14	2,11	1,62

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	2,24	-1,30	0,80	0,54	0,25	-0,34	0,92	0,09	-0,98	-	-	-	2,19
2022	-1,45	-2,74	-1,21	-2,74	-1,28	-3,66	4,57	-4,10	-3,52	0,03	2,65	-1,69	-14,45
2021	-0,22	-0,78	0,19	0,02	-0,21	0,41	1,13	-0,42	-0,74	-0,78	0,12	-0,13	-1,43
2020	1,06	-0,65	-7,68	3,88	0,27	1,20	1,60	0,32	0,23	0,70	1,48	0,27	2,29
2019	1,04	0,69	1,24	0,68	-0,25	1,71	1,45	0,68	-0,84	-0,20	-0,28	0,00	6,04
2018	-0,37	-0,22	-0,27	0,12	-0,92	-0,18	0,56	-0,22	-0,10	-0,35	-0,76	0,16	-2,52

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

10 principales posiciones (%)	6,20
Kinder Morgan, Inc. 2.25% 16-mar-2027	0,81
Ds Smith Plc 0.875% 12-sep-2026	0,77
Allianz Se 4.75% Perp	0,59
Volksbank Wien Ag 5.192% 06-oct-2027	0,58
Bank Of Ireland Group Plc 1.0% 25-nov-2025	0,58
Bankia, S.a. 3.75% 15-feb-2029	0,58
Banco Santander, S.a. 3.875% 16-jan-2028	0,57
Assicurazioni Generali S.p.a. 4.125% 04-may-2026	0,57
Bnp Paribas S.a. 3.875% 10-jan-2031	0,57
Axa Sa 3.875% Perp	0,57

Divisa (%)	
EUR	100,00

Emisor de deuda (%)	Fondo	Índice	Dif
BNP Paribas S.A.	2,20	1,40	0,80
Credit Agricole S.A.	1,92	1,78	0,14
UBS Group AG	1,58	0,98	0,60
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,45	0,64	0,80
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,38	1,49	-0,11
Bank of Ireland Group plc	1,14	0,19	0,95
Verizon Communications Inc.	1,11	0,61	0,50
AXA SA	1,08	0,41	0,67
Volkswagen International Finance NV	1,07	0,91	0,16
Otros	85,23	91,58	-

Distribución Geográfica (%)	Fondo	Índice	Dif
Francia	22,51	21,79	0,72
Países Bajos	13,66	16,29	-2,63
Estados Unidos	10,43	13,44	-3,02
Alemania	8,79	9,39	-0,60
España	8,18	4,74	3,44
Reino Unido	6,40	7,05	-0,66
Italia	5,79	5,10	0,69
Irlanda	3,97	2,01	1,96
Luxemburgo	3,81	4,15	-0,33
Otros	16,47	12,94	-

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.

