

**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	Roberto Mínguez
Categoría CNMV	Renta Fija Internacional
Código ISIN	ES0121748034
Fecha Registro en CNMV	17 dic 1999
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	2-3 años
Índice Referencia	Us Gov 3m 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A., SGIIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,70%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

### DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€33,80M
Patrimonio Cierre	€32,48M
Valor Liquidativo	66,30 €
Número de Activos	27
Duración Media <sup>6</sup>	0,26
YTM Medio	4,41%
Divisa	EUR

### ESTADÍSTICAS <sup>3</sup>

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	7,63	8,15
Ratio de Sharpe	0,06	0,30
Beta	0,98	
R2	0,87	
Alfa (%)	-1,91	
Correlación	0,93	
Ratio de Treynor	0,00	
Tracking Error (%)	2,94	
Alfa de Jensen (%)	-1,91	

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



### Política de Inversión

Santander Corto Plazo Dólar es un fondo de Renta Fija Internacional. El fondo tiene como objetivo invertir en valores de renta fija pública, activos del mercado monetario y renta fija privada, mayoritariamente denominados en dólares USA y de forma minoritaria, en euros. Se podrá invertir en depósitos un porcentaje que variará en función de la situación del mercado. Los mercados donde se negocian los activos en los que invierte el fondo, así como los emisores de dichos activos, serán mayoritariamente de Estados Unidos, y minoritariamente de otros países OCDE. El fondo invertirá mayoritariamente en activos (incluyendo depósitos) de calidad crediticia alta (rating mínimo A-/A3), pudiendo invertir, como máximo, un 25% de su exposición total en activos de calidad crediticia media (entre BBB+/Baa1 y BBB-/Baa3). No obstante, la renta fija podrá tener la calidad que en cada momento tenga el Reino de España, en caso de que esta fuera inferior. En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera será inferior a 12 meses. La exposición a riesgo divisa será del 10%-100% de la exposición total. El fondo invertirá hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieros, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Repo USA 3 Meses.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	3,21	-0,54	-1,62	0,73	0,27	1,58
Índice	3,47	0,06	-0,55	3,21	2,23	3,24

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	0,97	4,36	5,62	-8,04	3,50	4,69
Índice	1,92	7,25	7,46	-7,54	4,67	6,53

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

### Volatilidad Anual (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	7,95	9,76	5,58	7,16	4,91	7,01
Índice	7,82	10,96	5,61	7,38	4,88	7,11

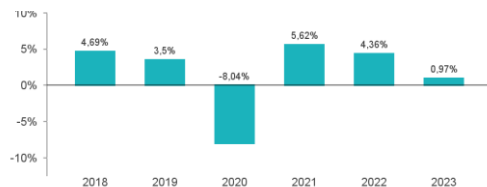
### I IPO de ACTIVO (%)

Renta Fija	88,18
Derivados Cobertura	-3,70
Efectivo	11,82

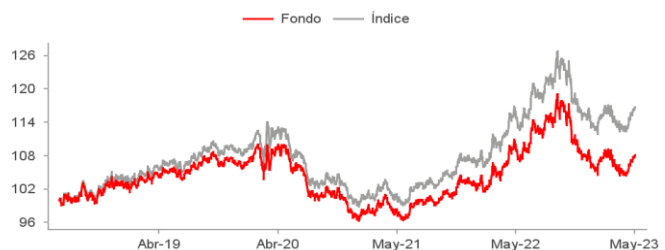
### EXPOSICION A DIVISA (%)

EUR	3,83
USD	96,17

### 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
2023	-1,22	2,77	-2,21	-1,45	3,20	-	-	-	-	-	-	-	0,97
2022	0,85	-0,16	0,98	4,67	-1,70	2,01	2,54	1,47	2,29	-0,76	-4,98	-2,57	4,36
2021	0,55	0,42	2,74	-2,47	-1,75	2,93	-0,15	0,35	1,85	-0,14	1,79	-0,49	5,62
2020	1,20	0,70	-0,78	1,39	-0,97	-1,02	-4,56	-1,38	1,68	0,52	-2,42	-2,49	-8,04
2019	0,48	0,69	1,55	0,07	0,55	-1,56	2,73	0,89	0,88	-2,20	1,18	-1,71	3,50
2018	-3,35	1,65	-0,88	1,84	3,40	0,06	-0,03	0,87	-0,08	2,52	-0,07	-1,15	4,69

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 (%)**

Us Treasury N/b 1.375 30/06/23	11,10	Federal Home Loan Banks 2.375 08/09/23 (	5,52
United States Treasury 0.25 15/06/23 (us	11,06	Cisco Systems Inc 2.2 20/09/23 (usd)	5,51
Aig Global Funding 0.8 07/07/23 (usd)	7,18	Jackson Nat. Life Gl Fd 3.25 30/01/24	5,43
Us Bank National Association 3.4 24/07/2	5,58	Roche Holdings Inc Fm 11/09/23 (usd)	4,69
Microsoft Corp 2 08/08/23 (usd)	5,53	Goldman Sachs Group Inc/the 3 15/03/24 (	4,09
		<b>Total</b>	<b>65,70</b>

**Emisor de Renta Fija (%)**

United States Treasury Note/bond	29,83
Corebridge Global Funding	8,15
Us Bank Na/cincinnati Oh	6,33
Microsoft Corp	6,27
Federal Home Loan Bank	6,26
Cisco Systems Inc	6,25
American Express Co	6,20
Jackson National Life Global Funding	6,16
Roche Holdings Inc	5,32
Resto Emisores	19,24

**Distribución Geográfica (%)**

Estados Unidos	99,99
Australia	0,01

**Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)**

< 1 año	93,55
1 a 3	6,45
10 a 30	0,01

**Rating (%)**

AAA/Aaa	25,13
AA/Aa	29,43
A/A	30,34
BBB/Baa	10,84
BB/Ba	-
B/B	-
CCC/Caa	-
CC/Ca	-
C/C	-
NR	4,26

Las calificaciones crediticias mencionadas son según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado.

\* Fuente: Santander Asset Management. 10 principales posiciones de la cartera de contado. Distribución de cartera excluyendo las posiciones de efectivo y los derivados de cobertura.

**Fuentes y Notas**

1. 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)
2. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/05/2023.
3. Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.
4. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/05/2023. 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.
5. 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 12/06/2009.
6. Para el cálculo de la duración media total de la cartera se tienen en cuenta la duración de todas las posiciones de la cartera de Renta Fija, tanto de contado como a través de derivados (excepto por las posiciones que pudiera tener en IIC's), tomándose como base para su cálculo el patrimonio total del fondo.

**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 sollicitación. 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 Caceis 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 los mismos, 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