

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	Rodrigo Utrera / Gonzalo Sanz
Categoría CNMV	Renta Variable Euro
Código ISIN	ES0138823002
Fecha Registro en CNMV	18 oct 2009
Inversión Mínima Inicial	100.000 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	4 años
Índice Referencia	Ibex 35 Net Return 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A., SGIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,45%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,15%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€608,28M
Patrimonio Clase	€172,39M
Valor Liquidativo	24,66 €
Número de Activos	32
Exposición Bursátil	99,81%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	13,80	16,25
Ratio de Sharpe	0,72	0,61
Beta	0,81	-
R2	0,91	-
Alfa (%)	1,77	-
Correlación	0,95	-
Ratio de Treynor	0,12	-
Tracking Error (%)	5,15	-
Alfa de Jensen (%)	1,78	-

Perfil de Riesgo ¹



Política de Inversión

Fondo de Renta Variable Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Invertirá como mínimo el 75% en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores españoles y minoritariamente en otros países OCDE, pudiendo invertir también en valores en proceso de salida a bolsa. La exposición máxima al riesgo divisa será del 25% de la exposición total. La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija pública/privada, de emisores OCDE (fundamentalmente zona euro) incluidos depósitos. La calificación crediticia de las emisiones será al menos BBB-/Baa3 o el rating del R. España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 1 año. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, Entidades públicas de las que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX 35 Net Return, manteniendo una correlación mínima del 75% y una desviación máxima del 25% anual.

Rentabilidad Acumulada (%) ^{2, 4, 5}

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-3,00	-2,74	0,20	4,58	9,80	-
Índice	-0,74	0,07	6,49	10,17	9,87	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Fondo	-3,84	20,70	5,09	10,80	-20,72	1,90
Índice	-0,62	27,03	-2,70	10,28	-13,22	2,19

* Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Fondo	10,45	10,89	17,21	13,21	31,00	11,00
Índice	11,59	13,73	19,37	15,95	33,32	11,48

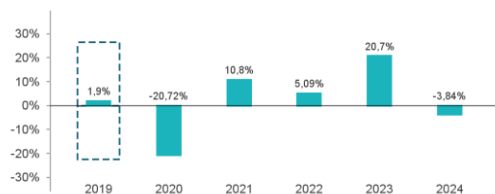
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	96,25
Derivados Renta Variable	3,56
Efectivo	3,75

Divisa (%)

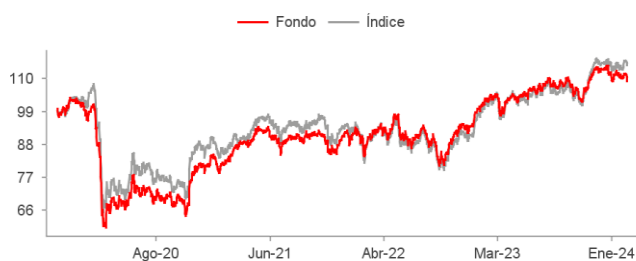
EUR	99,96
USD	0,00
GBP	0,04
SEK	0,00
CHF	0,00

Rentabilidad Histórica ^{4, 5}



--- En estos años se produjeron modificaciones en la política de inversión. Para más información, consulte el DFI.

Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad Mensual (%) ^{4, 5}

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2024	-0,85	-3,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,84
2023	7,76	3,00	-2,09	1,28	-0,09	3,83	2,26	-0,78	-1,01	-4,05	8,46	1,13	20,70
2022	0,33	1,06	0,91	2,09	4,07	-7,59	1,45	-3,23	-7,27	8,80	5,80	-0,16	5,09
2021	-2,87	5,11	7,30	0,91	2,99	-2,48	-1,46	2,06	0,82	0,78	-7,13	5,16	10,80
2020	-5,58	-8,72	-22,71	2,55	0,88	1,42	-3,98	0,68	-1,10	-4,73	21,83	2,23	-20,72
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,91	1,90

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 (%)

Iberdrola (bolsa Madrid)	8,07	Caixabank S.A.	4,88
Applus Services	7,22	Endesa	4,86
Inditex	5,75	Repsol S.A.	3,63
Cellex Telecom Sau	5,60	Banco Santander (madrid)	3,57
Grupo Catalana Occidente S.A.	5,55	Energias De Portugal S.A.	3,45
		Total	52,57

Distribución Sectorial (%)

Finanzas	26,18
Utilities	20,27
Industria	15,68
Telecomunicaciones	8,23
Consumo Discrecional	7,79
Materias Primas	5,86
Consumo Masivo	4,61
Salud	3,74
Energía	3,63
Resto Sectores	4,00

Distribución Geográfica (%)

España	93,67
Portugal	5,20
Luxemburgo	1,13

Distribución Capitalización (%)

Mega Caps	21,62
Blue Chips	15,34
Large Caps	20,03
Mid Caps	21,97
Small Caps	21,04

* 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
2. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 29/02/2024.
3. Período de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.
4. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 29/02/2024. 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. El 11/11/2019 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora del Fondo por ello sólo se muestra la evolución del valor liquidativo y rentabilidades a partir de esa fecha, y los datos de rentabilidad histórica solo incluyen datos para periodos completos de los que se disponen de resultados, excepto para el año correspondiente al cambio de política en el que los datos se muestran desde esa fecha.

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

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C., Todos los derechos reservados.

ALEMANIA - ARGENTINA - BRASIL - CHILE - ESPAÑA - LUXEMBURGO - MÉXICO - POLONIA - PORTUGAL - PUERTO RICO - REINO UNIDO
WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES