

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	Adrian Miranda
Categoría CNMV	Renta Variable Internacional
Código ISIN	ES0114081039
Fecha Registro en CNMV	20/10/1994
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	4 años
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de Gestión	1,35%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	9,00%
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€31,01M
Patrimonio Cierre	€31,01M
Valor Liquidativo	120,26 €
Número de Activos	16
Exposición Bursátil	94,17%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

Volatilidad (%)	12,29
Ratio de Sharpe	-0,27
Beta	0,73
R2	0,75
Alfa (%)	-1,76
Correlación	0,86
Ratio de Treynor	-0,05
Tracking Error (%)	7,27
Alfa de Jensen (%)	-1,73

Perfil de Riesgo ¹

Menos Riesgo	1	2	3	4	5	6	7	Más Riesgo
--------------	---	---	---	---	---	---	---	------------

Política de Inversión

Se invierte un 80%-100% del patrimonio en IIC de carácter financiero, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, con un máximo del 30% en IIC no armonizadas. La inversión en IIC del Grupo será minoritaria. Se invierte, directa o indirectamente, un 75% -100% de la exposición total en renta variable (de cualquier sector y capitalización), y el resto en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), sin predeterminación respecto al rating o duración media de la cartera de renta fija. Hasta un 25% de la exposición total podrá invertirse en emisiones/emisores de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. La exposición a riesgo divisa será del 0%-100% de la exposición total. Como mínimo el 80% de la exposición total se invierte en emisores y/o mercados de países emergentes pudiendo invertir, indirectamente, hasta un 20% en emisores y/o mercados OCDE. Se buscará un grado de diversificación elevado, adquiriendo activos poco correlacionados entre sí. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	4,44	5,12	5,66	6,30	-3,41	1,24

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4,5}

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	2,77	5,58	-15,61	3,07	5,22	16,54

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	9,40	9,45	14,82	13,15	22,29	10,58

Tipo de Activo (%)

Renta Variable	94,17
Efectivo	5,83

Divisa (%)

EUR	60,16
USD	39,53
GBP	0,31
PLN	0,00
Otros	0,00

Rentabilidad Histórica ^{4,5}



Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad Mensual (%) ^{4,5}

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2024	-1,59	4,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,77
2023	6,23	-3,91	0,42	-1,99	0,89	1,74	3,70	-3,96	-0,08	-3,21	3,94	2,28	5,58
2022	-0,88	-3,19	-0,60	-0,57	-1,37	-3,97	1,64	0,74	-7,89	-3,47	7,69	-4,18	-15,61
2021	3,77	0,91	0,97	0,12	0,20	3,17	-5,48	1,73	-2,16	0,75	-1,98	1,39	3,07
2020	-4,54	-4,43	-15,03	9,06	-0,72	6,08	3,52	1,06	-0,25	2,13	6,27	4,33	5,22
2019	8,20	0,54	1,30	1,62	-6,36	4,06	0,68	-4,08	2,74	1,45	0,84	5,21	16,54

Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras.
Cualquier referencia a resultados pasados no deberá interpretarse como una indicación de resultados futuros.

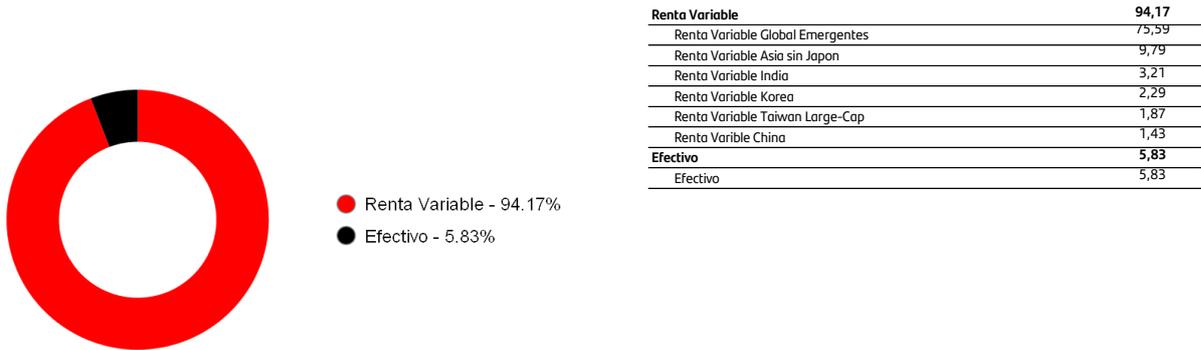
DISTRIBUCIÓN CARTERA*

10 Principales Posiciones en Fondos (%)

	Categoría	Peso	Rentabilidad*		
			1 Mes	YTD	1 año
Investec Global Strategy Fund Emerging M	Renta Variable Global Emergentes	9,97	4,61	3,84	4,74
Acadian Emerging Mk Eq Ucit Ii Cusdia	Renta Variable Global Emergentes	9,90	5,41	6,29	18,32
Ram Lux Sys Emer Mkts Eq Lp	Renta Variable Global Emergentes	9,80	4,50	2,92	9,65
Schroder Int Emerging Asia Iz Eur	Renta Variable Asia sin Japon	9,79	4,99	0,93	-5,41
Goldman Sachs Growth & Emer Mk I Usd	Renta Variable Global Emergentes	9,42	6,58	6,25	12,28
Jpm Em Mkts Eq I Acc Eur Of	Renta Variable Global Emergentes	8,85	3,41	1,59	-0,25
Ishares Core Msci Emerging Markets Etf	Renta Variable Global Emergentes	8,68	4,61	3,20	7,49
Vanguard Emr Mk St In Usd In	Renta Variable Global Emergentes	8,20	4,39	2,18	3,73
Robeco Emerging Conservative Equities I	Renta Variable Global Emergentes	6,66	1,93	4,60	15,88
X Msci Emerging Markets	Renta Variable Global Emergentes	4,10	5,25	3,02	5,64
Total		85,37			

Datos a 29/02/2024. En este cuadro se reflejan los pesos en cartera y la rentabilidad (calculados en euros) de las 10 principales posiciones en fondos para el último mes, año en curso y acumulado de los últimos 12 meses; en cuyo caso, de no haber permanecido en cartera el total del periodo se muestra la rentabilidad desde el momento de su entrada. *La rentabilidad mostrada se corresponde con la rentabilidad del fondo desde su incorporación a la

Asset Allocation (%)



Renta Variable	94,17
Renta Variable Global Emergentes	75,59
Renta Variable Asia sin Japon	9,79
Renta Variable India	3,21
Renta Variable Korea	2,29
Renta Variable Taiwan Large-Cap	1,87
Renta Variable China	1,43
Efectivo	5,83
Efectivo	5,83

* Fuente: Santander Asset Management.

Fuentes y Notas

- 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
- Fuente: Santander Asset Management. Datos a 29/02/2024.
- Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.
- 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.
- 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 el fondo tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 03/06/2016.

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 Ceceis 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 Para nuevos partícipes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI)