

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	Leticia Santaolalla
Categoría CNMV	Renta Variable Euro
Código ISIN	ES0114063037
Fecha Registro en CNMV	22 dic 1971
Inversión Mínima Inicial	500 euros
Plazo de Inversión (indicativo)	5 años
Índice Referencia	Msci Daily Net Tr Emu Euro 100.00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A., SGIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de Gestión	2,10%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,02%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€370,73M
Patrimonio Clase	€369,01M
Valor Liquidativo	4,69 €
Número de Activos	1
Exposición Bursátil	98,34%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS ³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	15,44	16,45
Ratio de Sharpe	0,38	0,58
Beta	0,87	
R2	0,86	
Alfa (%)	-2,43	
Correlación	0,93	
Ratio de Treynor	0,07	
Tracking Error (%)	6,23	
Alfa de Jensen (%)	-2,42	

Perfil de Riesgo ¹



Política de Inversión

Fondo de Renta Variable Euro. Fondo Subordinado. La IIC Principal invertirá como mínimo el 75% en renta variable. La exposición máxima al riesgo divisa será del 25% de la exposición total. La IIC Principal también podrá invertir hasta un 10% en otras IIC, siempre que esas IIC ofrezcan reembolsos diarios. La IIC Principal podrá combinar cualquier tipo de inversión, sea una inversión directa en valores o bien una inversión a través de instrumentos financieros derivados, si considerase que la combinación podría cumplir mejor el objetivo de inversión. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el depositario, en adquisición temporal de activos con pacto de recompra (operaciones simultáneas) sobre deuda pública de emisores UE, con rating mínimo equivalente al que tenga el Reino de España en cada momento y vencimiento inferior a 1 día y en instrumentos derivados negociados o no en mercados organizados de derivados con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en toda o parte de la cartera que pueden ser utilizados únicamente a efectos de cobertura.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	2,26	6,94	7,43	6,67	5,77	-
Índice	3,32	8,95	10,09	12,52	9,46	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%) ^{4, 5}

	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Fondo	3,50	12,58	-13,51	21,63	-5,68	5,91
Índice	5,56	18,78	-12,47	22,16	-1,02	9,10

* Desde inicio.

Volatilidad Anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Fondo	9,44	12,07	20,19	13,37	27,65	12,72
Índice	9,49	12,83	21,98	13,15	29,81	12,52

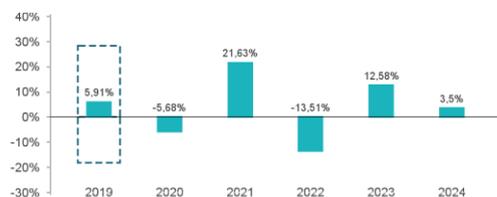
Tipo de Activo (%)

Renta Variable	98,34
Efectivo	1,66

Divisa (%)

EUR	99,96
USD	0,01
GBP	0,00
JPY	0,00
Otros	0,03

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	1,23	2,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,50
2023	6,96	2,14	-0,34	0,96	-3,33	3,50	1,54	-2,88	-2,56	-3,56	6,91	3,31	12,58
2022	-2,47	-6,56	-1,06	-1,16	1,11	-9,79	6,40	-4,41	-5,77	8,36	5,85	-3,22	-13,51
2021	-0,95	4,58	7,95	1,49	3,00	0,28	0,59	2,19	-3,21	3,84	-4,55	5,22	21,63
2020	-2,51	-7,61	-17,21	5,72	5,83	4,00	-1,80	2,76	-2,05	-6,23	15,38	1,65	-5,68
2019	-	-	-	-	-	-	0,35	-2,53	3,51	0,06	2,52	1,36	5,91

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 (%)

Total	98,34
--------------	--------------

Distribución Capitalización (%)

* 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. Periodo 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 26/06/2019 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 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 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