

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	Armando López
Categoría CNMV	RENTA FIJA EURO A CP
Código ISIN	ES0138534005
Fecha Registro en CNMV	05 jul 2009
Inversión Mínima Inicial	1 participación
Plazo de Inversión (indicativo)	1 año
Índice Referencia	Spanish Govt Generic Bonds 6m 100,00
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A., SGIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de Gestión	0,95%
Comisión de Gestión Variable	-
Comisión sobre Resultados	-
Comisión de Depósito	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-

DATOS GENERALES

Patrimonio Total	€2.025,29M
Patrimonio Clase	€145,28M
Valor Liquidativo	84,19 €
Número de Activos	143
Duración Media ⁴	0,30
YTM Medio	3,78%
Divisa	EUR

ESTADÍSTICAS³

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	0,24	0,87
Ratio de Sharpe	0,91	0,82
Beta	0,06	
R2	0,03	
Alfa (%)	0,09	
Correlación	0,18	
Ratio de Treynor	0,04	
Tracking Error (%)	0,87	
Alfa de Jensen (%)	0,18	

Perfil de Riesgo¹



Política de Inversión

Fondo de Renta Fija Euro Corto Plazo. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) Se invertirá el 100% de la exposición total en Renta Fija Pública y/o Privada, de emisores de la zona euro, sin descartar otros países OCDE (máximo 20% en depósitos). No invierte en países emergentes. La exposición máxima al riesgo divisa será del 10% de la exposición total. La calificación crediticia de las emisiones será al menos BBB-/Baa3 o el rating del R. de España si fuese inferior. Como máximo el 5% de la exposición total tendrá baja calidad (inferior a BBB-/Baa3). Máximo 10% en activos sin rating. Si la emisión no tiene rating se atenderá al del emisor. La duración media de la cartera será de 0 a 12 meses. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los 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 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 grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	0,23	0,77	1,51	2,69	0,12	-0,24
Índice	0,26	0,92	1,83	3,32	0,62	0,20

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Anual (%)^{4, 5}

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,51	2,36	-1,55	-1,11	-0,88	-0,25
Índice	0,59	2,82	-1,09	-0,60	-0,34	-0,42

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Volatilidad Anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,08	0,14	0,34	0,08	0,57	0,15
Índice	0,24	0,61	1,36	0,10	0,21	0,09

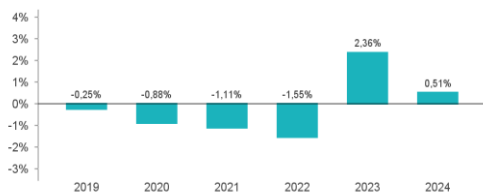
I ipo de Activo (%)

Renta Fija	93,41
Efectivo	6,59

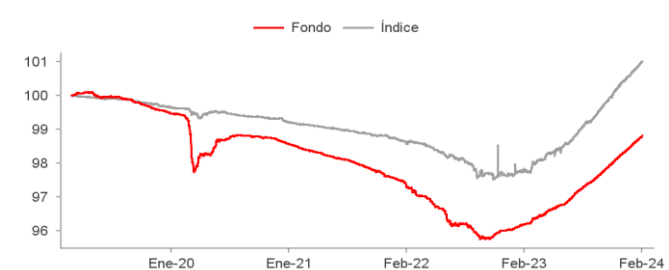
Exposición a Divisa (%)

EUR	100,00
-----	--------

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	0,27	0,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51
2023	0,09	0,10	0,18	0,17	0,15	0,13	0,29	0,23	0,21	0,26	0,26	0,27	2,36
2022	-0,13	-0,27	-0,13	-0,24	-0,17	-0,52	0,08	-0,13	-0,33	0,00	0,20	0,07	-1,55
2021	-0,10	-0,09	-0,09	-0,05	-0,09	-0,08	-0,04	-0,11	-0,11	-0,13	-0,14	-0,07	-1,11
2020	-0,05	-0,14	-1,50	0,46	0,18	0,21	0,12	0,02	-0,03	-0,03	-0,01	-0,10	-0,88
2019	0,17	0,07	0,06	0,04	-0,16	0,01	0,01	-0,06	-0,10	-0,10	-0,11	-0,07	-0,25

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 (%)

Deposito Banco Sant Sa 3.95 04/24 (eur)	4,39	Pag. Intesa Sanpaolo Bank Lux 0 25/02/25	2,80
France (republic Of) 0 21/08/24 (eur)	3,81	Italy (republic Of) 0 14/02/25 (eur)	1,97
Italy (republic Of) 0 31/07/24 (eur)	3,77	Pag. Santander Consumer Finan Sa 0 03/24	1,94
Spain (kingdom Of) 0 06/12/24 (eur)	2,88	Spain (kingdom Of) 0 04/10/24 (eur)	1,93
Belgium Kingdom Of (govern.) 0 07/11/24	2,84	Goldman Sachs Group Inc 1.375 15/05/24	1,78
		Total	28,10

Emisor de Renta Fija (%)

Italy Buoni Ordinari Del Tesoro Bot	7,16
Spain Letras Del Tesoro	6,17
Banco Santander Sa	4,90
Santander Consumer Finance Sa	4,72
France Republic Government Bond Oat Coup	4,08
Bankinter Sa	3,72
Belgium Government Bond	3,04
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg Sa	3,00
Goldman Sachs Group Inc/the	1,90
Resto Emisores	61,31

Distribución Geográfica (%)

España	28,01
Italia	16,29
Francia	10,84
Estados Unidos	10,59
Luxemburgo	5,86
Reino Unido	5,69
Bélgica	4,19
Países Bajos	4,08
Japón	3,23
Resto Países	11,23

Distribución Vencimiento Renta Fija Contado (%)

< 1 año	91,39
1 a 3	8,58
10 a 30	0,04

Rating (%)

AAA/Aaa	-
AA/Aa	7,20
A/A	33,38
BBB/Baa	41,97
BB/Ba	3,56
B/B	-
CCC/Caa	-
CC/Ca	-
C/C	-
NR	13,88

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

- 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 la clase tuvo una modificación relevante de la vocación/política inversora el 05/09/2014.
- 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 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.

ALEMANIA - ARGENTINA - BRASIL - CHILE - ESPAÑA - LUXEMBURGO - MÉXICO - POLONIA - PORTUGAL - PUERTO RICO - REINO UNIDO

WWW.SANTANDERASSETMANAGEMENT.ES