

MACBETH EUR DYNAMIC ALLOCATION A

Febrero 2023

Fund Overview



Jennifer Stubbert

Nicolas Avilan

Gestores	Nicolas Avilan
ISIN	LU2282399331
Fecha de lanzamiento	15/09/2021
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	50.000,00 €
Comisión de Gestión	1,00%
Valor Liquidativo	€ 90.42
Patrimonio de Fondo	€20,37M
Número de posiciones	62

Política de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es construir una cartera diversificada de valores emitidos por empresas o por gobiernos, cotizados o negociados en todo el mundo, con énfasis en Europa pero sin excluir inversiones en otros países de la OCDE y emergentes. La exposición del Subfondo a la renta variable no superará el 65%.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-0,80	0,57	0,37	1,89	-7,53	-6,49

Rentabilidad anualizada*

Fund statistics*

	Fondo
Volatility (%)	6,91
Sharpe Ratio	-1,09
Information Ratio	-
Beta	-
R ²	-
Alpha (%)	-
Jensen Alpha (%)	-
Correlation	-
Treynor Ratio (%)	-
Tracking Error	-

* Período de cálculo 1 año. Cálculos con valoraciones diarias.

Annual performance (%)¹

	2023	2022	2021*	2020	2019	2018
Fondo	1,89	-13,32	2,38	-	-	-

* Desde inicio.

Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	2,72	-0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,89
2022	-1,45	-3,07	-0,50	-2,70	-0,57	-4,86	3,44	-2,74	-4,88	1,62	3,25	-1,30	-13,32
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,84	-0,86	2,96	2,38
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Cálculos netos de comisiones.

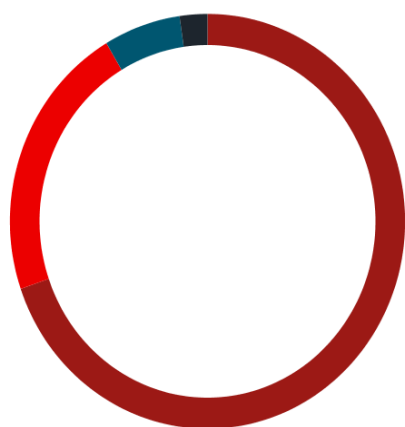
Distribución Cartera

10 Principales posiciones (%)	39,56
Algebris Ucits Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund Class I Eur Acc	6,69
Vontobel Fund Sicav - Twentyfour Strategic Income Fund -hi (hedged)- C	5,82
Robeco Capital Growth Funds Sicav - Robeco Euro Credit Bonds Capita	5,64
Muzinich Funds - Muzinich Americayield Fund	4,15
Gam Star Fund Plc - Gam Star Mbs Total Return Institucional Class Hedg	3,75
Ishares Jp Morgan Usd Em Corp Bond Ucits Etf Accumhedged Eur	3,16
Spdr Bloomberg Euro High Yield Bond Ucits Etf	3,14
Glencore Finance (europe) Limited 3.75% 01-apr-2026	2,60
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20-nov-2026	2,36
Zurcher Kantonalbank 2.02% 13-apr-2028	2,26

5 Mayores contribuidores (%)	Cont.	Peso
Meta Platforms Inc. Class A	0,13	1,01
Abbvie, Inc.	0,08	1,98
Ubs Group Ag	0,06	2,13
Credit Agricole Sa	0,03	1,65
Astrazeneca Plc	0,02	1,15

5 Mayores detractores (%)	Contribution	Weight
Ishares Jp Morgan Usd Em Corp Bond Ucits Etf	-0,13	3,16
Muzinich Funds - Muzinich Americayield Fund	-0,15	4,15
Vontobel Fund Sicav - Twentyfour Strategic	-0,16	5,82
Robeco Capital Growth Funds Sicav - Robeco E	-0,19	5,64
Algebris Ucits Funds Plc - Algebris Financial	-0,20	6,69

Asset Allocation (%)



69,72%

Renta Fija

21,73%

Renta Variable

6,29%

Otros

2,27%

Efectivo

Renta Fija	69,72
Investment Grade	45,21
Global High Yield	6,69
Global	5,82
Global Mortgage Securitizations	3,75
Emerging Market Debt	3,16
European High Yield	3,14
European Govt. Bonds	1,95
Renta Variable	21,73
North America Equity	10,93
Europe Equity	10,80
Otros	6,29
Otros	6,29
Efectivo	2,27
Efectivo	2,27

El propósito de este documento es proporcionar información que resuma las características principales del producto y bajo ninguna circunstancia constituye un acuerdo contractual, una recomendación, asesoramiento personalizado, una oferta o una captación. Esta comunicación es material de promoción comercial.

Se recomienda consultar el Folleto y el KIID (Documento de datos fundamentales para el inversor) antes de tomar una decisión de inversión, suscribir o comprar acciones o reembolsar inversiones, junto con la lista de países en los que el producto está registrado para la venta, disponible en www.santanderassetmanagement.lu o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia. No se ha comprobado que los datos contenidos en este documento cumplan los requisitos de comercialización de todos los países de venta. El producto descrito en este documento puede no ser apto para su venta o distribución en ciertas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversores. Este producto no puede ofrecerse ni venderse directa o indirectamente a, o en beneficio de, un ciudadano de los Estados Unidos de acuerdo con la normativa de la FATCA (Ley de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras), en línea con las restricciones de venta establecidas en el folleto del fondo.

Este fondo tiene un folleto redactado en inglés que se puede obtener en www.santanderassetmanagement.lu

Para obtener información sobre el producto, póngase en contacto con Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F.Kennedy L-1855 Luxemburgo - Gran Ducado de Luxemburgo), sociedad gestora del fondo bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del fondo es JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Gran Ducado de Luxemburgo).

La inversión en fondos de inversión puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de emisor y contraparte, riesgo de liquidez, riesgo de divisas y, cuando proceda, riesgos relativos a mercados emergentes. Además, si los fondos mantienen inversiones en fondos de inversión libre, activos, fondos inmobiliarios, materias primas y capital riesgo, debe tenerse en cuenta que estos pueden estar sujetos a riesgos operativos y de valoración inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o activos no cotizados.

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Las rentabilidades se calculan sobre la base del valor liquidativo, netas de comisiones, y se anualizan para períodos superiores a un año.

Antes de invertir en el fondo, es aconsejable que el inversor busque asesoramiento personalizado sobre tributación, ya que depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede cambiar en el futuro.

Los inversores pueden obtener un resumen de los derechos de los inversores en www.santanderassetmanagement.lu

La información contenida en este documento se considera fiable, pero Santander Asset Management Luxembourg S.A. no garantiza su integridad ni exactitud.