

SANTANDER AM LATIN AMERICAN EQUITY OPPORTUNITIES RKP

Febrero 2023

Información general

Gestor	Leticia Santaolalla Iñigo Barrera y Jorge Trigo
ISIN	LU1963708547
Fecha de lanzamiento	29/01/2021
Divisa de Clase	GBP
Aportación Mínima	500,00 £
Comisión de Gestión	0,70%
Valor Liquidativo	£ 111.82
Patrimonio de Fondo	\$45.14M
Número de posiciones	65
Índice	MSCI Latam 10/40
Categoría	R. V. General Latinoamérica
Entidad gestora	Santander AM Lux

* La divisa del fondo es USD y esto puede conllevar incrementos o disminuciones del capital invertido en función de las fluctuaciones del

Estadísticas*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	23,40	24,61
Ratio de Sharpe	4,69	4,36
Ratio de Información	0,21	
Beta	0,82	
R ²	0,75	
Alfa (%)	3,86	
Alfa de Jensen (%)	21,46	
Correlación	0,87	
Ratio de Treynor	1,33	
Tracking Error (%)	12,45	

* Periodo de cálculo 2 años. Cálculos con valoraciones diarias.

Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	8,17	-5,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,31
2022	8,90	4,02	14,30	-8,02	7,05	-14,22	3,62	8,46	1,83	6,72	-5,75	-6,10	18,21
2021	-	-4,41	6,09	2,63	5,22	6,51	-5,49	1,13	-9,34	-7,88	-0,90	3,21	-4,77
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Cálculos netos de comisiones.

Política de inversión

Santander AM Latin American Equity Opportunities trata de generar rentabilidades a través de exposición a los mercados de renta variable latinoamericanos. El fondo se centra en compañías que combinan un atractivo equilibrio entre valoraciones bajas y alta rentabilidad para los accionistas. La diversificación se alcanzará a través de la selección bottom-up de acciones sin restricciones en cuanto al tamaño, país o sector de la compañía. Puede utilizar derivados y otros fondos con la finalidad de reducir el riesgo o para la gestión eficiente de la cartera.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-5,41	-3,93	-1,60	2,31	6,77	7,02
Índice	-5,98	-1,04	5,74	3,33	0,18	5,27

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021*	2020	2019	2018
Fondo	2,31	18,21	-4,77	-	-	-
Índice	3,33	8,86	-1,07	-	-	-

* Desde inicio.

Volatilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021*	2020	2019	2018
Fondo	24,00	26,05	20,67	-	-	-
Índice	22,62	26,84	22,89	-	-	-

* Desde inicio.

Distribución de cartera

Top 10 holdings (%)	40,15
Petroleo Brasileiro SA	8,20
Vale S.A.	8,20
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. De C.V.	4,90
Fomento Economico Mexicano SAB De CV	4,25
America Movil SAB De CV	2,67
Sociedad Quimica Y Minera De Chile S.A.	2,52
Itau Unibanco Holding S.A.	2,46
WEG S.A.	2,42
Southern Copper Corporation	2,30
Cencosud S.A.	2,22

Distribución geográfica (%)	
Brasil	57,29
México	31,62
Chile	6,98
Perú	2,30
Derivados	0,00
Efectivo	1,80

Distribución sectorial %	
Materias Primas	18,14
Finanzas	18,04
Consumo Masivo	17,69
Industria	10,50
Energía	10,08
Servicios	7,96
Consumo Discrecional	7,96
Salud	2,93
Telecomunicaciones	2,92
Otros	3,79

Divisa (%)	
BRL	44,08
USD	27,46
MXN	23,62
CLP	4,47
EUR	0,32
Otros	0,04

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 periodos 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.