

SANTANDER AM LATIN AMERICAN FIXED INCOME A

Febrero 2023

Información general



Gestor **María Teresa Martínez Bravo**

ISIN LU0094946182

Fecha de lanzamiento 01/06/1999

Divisa de Clase USD

Aportación Mínima 6.000,00 \$

Comisión de Gestión 1,75%

Valor Liquidativo \$ 21.36

Patrimonio de Fondo \$29.83M

Número de posiciones 31

Duración Media 2,08

YTM Media 7,03%

Índice JPM GBI-EM Glb Div. Latam Unhdg USD

Categoría R. F. Bonos Emergentes Global

Entidad gestora Santander AM Lux

Política de inversión

Santander AM Latin American Fixed Income trata de generar rentabilidades a través de instrumentos de deuda Latinoamericana soberana o cuasi-soberana en divisa local y en instrumentos de deuda corporativa. Las inversiones están limitadas a los países incluidos en el Índice JPM EMBI Global Diversified Latin America. También puede invertir en bonos denominados en Dólares EE.UU.. El gestor del fondo puede utilizar derivados y/o otros fondos como parte de la estrategia de inversión para reducir el perfil de riesgo de la cartera.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-1,09	1,42	0,87	-0,05	-2,18	3,23
Índice	-2,40	2,58	1,64	0,22	-4,53	5,93

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	-0,05	-4,24	-0,32	-6,11	7,45	-6,17
Índice	0,22	-8,15	-6,19	0,34	12,70	-2,85

Estadísticas*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	9,76	12,17
Ratio de Sharpe	-0,21	-0,29
Ratio de Información	0,21	
Beta	0,65	
R ²	0,65	
Alfa (%)	0,55	
Alfa de Jensen (%)	0,24	
Correlación	0,81	
Ratio de Treynor	-0,03	
Tracking Error (%)	7,17	

* Período de cálculo 3 años. Cálculos con valoraciones diarias.

Volatilidad anual (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	1,94	2,75	1,34	17,07	8,49	11,02
Índice	3,78	4,68	7,58	19,39	9,13	10,66

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	1,04	-1,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,05
2022	-0,78	-1,38	-0,43	-1,47	-0,20	-2,64	1,17	0,54	-2,28	-0,35	2,13	1,48	-4,24
2021	-0,15	-0,05	-0,42	0,36	0,26	0,52	0,07	0,35	-0,33	-0,61	-1,05	0,74	-0,32
2020	-2,52	-4,72	-15,67	2,68	7,46	0,61	1,94	1,54	-0,09	0,53	2,45	1,38	-6,11
2019	6,07	-0,81	-1,94	0,13	-0,82	5,45	1,23	-4,67	0,01	2,37	-5,16	6,13	7,45
2018	5,93	-1,63	2,18	-2,66	-7,68	-1,54	3,55	-6,85	3,00	-1,03	-1,24	2,56	-6,17

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

10 principales posiciones (%)

	44,63
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia Sa 4.875% 21-apr-2025	4,91
Embraer Netherlands Finance Bv 5.05% 15-jun-2025	4,90
Mercury Chile Holdco Llc 6.5% 24-jan-2027	4,86
Globo Comunicacoes E Participacoes Sa 4.843% 08-jun-2025	4,76
Cemex Sab De Cv 7.375% 05-jun-2027	4,50
Petroleos Mexicanos Epe 4.25% 15-jan-2025	4,18
Cemig Geracao E Transmissao Sa 9.25% 05-dec-2024	4,17
El Puerto De Liverpool Sab De Cv 3.95% 02-oct-2024	4,15
Amaggi Luxembourg International Sarl 5.25% 28-jan-2028	4,12
Corporacion Financiera De Desarrollo Sa 5.25% 15-jul-2029	4,07

Divisa (%)

USD	99,07
EUR	0,92
ARS	0,01

Emisor de deuda (%)

	Fondo	Índice	Dif
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA	4,91	0,24	4,67
Embraer Netherlands Finance BV	4,90	0,49	4,41
Mercury Chile HoldCo LLC	4,86	0,18	4,68
Globo Comunicacoes E Participacoes Sa 4.843% 08-	4,76	-	4,76
CEMEX SAB de CV	4,50	1,10	3,40
Petroleos Mexicanos EPE	4,18	-	4,18
Cemig Geracao e Transmissao SA	4,17	0,16	4,02
El Puerto de Liverpool SAB de CV	4,15	0,20	3,95
Amaggi Luxembourg International SARL	4,12	0,13	3,99
Otros	57,47	97,50	-

Distribución Geográfica (%)

	Fondo	Índice	Dif
México	22,00	15,12	6,88
Brasil	16,93	3,50	13,43
Colombia	11,19	11,33	-0,13
Islas Caiman	9,72	6,82	2,90
Chile	9,31	13,43	-4,12
Perú	9,30	9,64	-0,33
Estados Unidos	8,04	4,72	3,32
Países Bajos	4,90	4,13	0,77
Luxemburgo	4,12	6,06	-1,94
Otros	4,48	2,98	-

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.

