Santander AM Latin American Fixed Income D | Renta Fija

Junio 2026

Santander Asset Management
Marketing Communication

Visión general del fondo

ISIN	LU0428587066
Domicilio	LUX
Entidad Gestora	Santander Asset Management Luxembourg S.A.
Equipo de Inversión	Santander Asset Management S.A. AGF
Gestor/a	Pablo Costella Pinto
Categoría	Renta Fija
Índice de Referencia*	Compuesto
Clasificación SFDR	Artículo 6
Patrimonio total	7.461.058,79
Divisa del Fondo	USD
Divisa	USD
Fecha de lanzamiento	22-05-2009
Inversión mínima	25.000,00
Frecuencia de distribución	Semestral
NAV	49,74
Comisión de gestión (%)	0,70
Comisión sobre beneficios (%)	-
TER	1,07
Número de Posiciones	28

Estadísticas de Cartera (si aplica)

Duración Efectiva (años)	1,96
YTM (%)	6,10
YTC/YTW (%)	5,38

Ratio de Rendimiento (si aplica) **

	Fondo
Volatilidad (%)	1,58
Ratio de Sharpe	0,74

** Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados utilizando valores diarios.

Política de Inversión

The objective of the Sub-Fund (denominated in USD) is to maximize medium to long term returns. To achieve this objective, the Sub-Fund invests mainly in sovereign, quasi-sovereign and corporate debt instruments whose issuers are domiciled in or/and which carry out the preponderant part of their activities in countries comprised in the JP Morgan EMBI Global Diversified Latin America Index, where a minimum liquidity of the markets is assured.

Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	-0,34	0,51	1,88	-0,33	3,28	6,04	3,18

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidades Anuales (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	7,99	6,76	5,55	-3,23	0,71

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Rentabilidades Mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	0,76	-1,41	-1,48	1,02	0,29	0,51	-	-	-	-	-	-
2025	1,16	0,94	0,39	-0,09	0,97	0,77	0,78	0,82	0,86	0,23	0,15	0,74
2024	0,68	0,28	0,81	-0,77	0,95	0,53	1,25	1,22	0,99	-0,01	0,59	0,07
2023	1,14	-1,01	0,14	1,10	0,04	0,28	0,76	0,26	0,12	0,15	1,25	1,21
2022	-0,70	-1,30	-0,34	-1,38	-0,10	-2,56	1,26	0,63	-2,19	-0,26	2,22	1,56
2021	-0,06	0,03	-0,32	0,45	0,35	0,61	0,12	0,45	-0,25	-0,53	-0,96	0,83

Volatilidad Anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	1,48	1,24	1,45	2,76	1,34

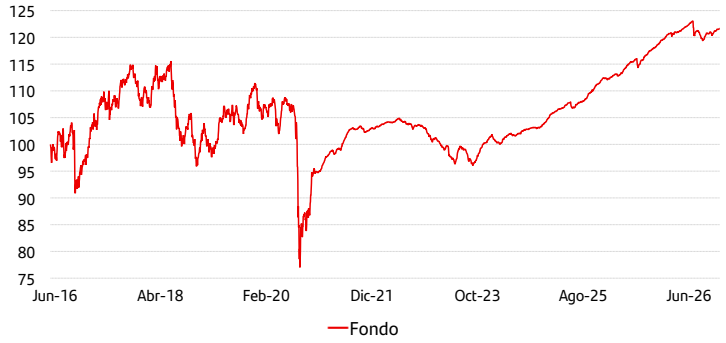
Volatilidad correspondientes a años naturales.

Nivel de Riesgo

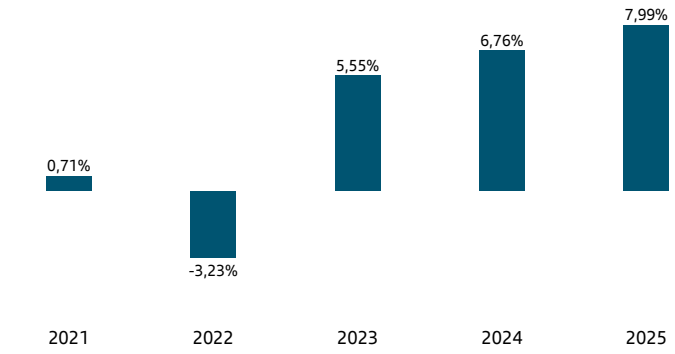
Menor rendimiento, menor riesgo — 1 **2** 3 4 5 6 7 — Mayor rendimiento mayor riesgo.

El perfil de riesgo del fondo corresponde al asignado en el PRIIP KID que se publica en www.santanderassetmanagement.lu
Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad de la acción: Riesgos de divisas, de mercados emergentes, operativos, de liquidez y de sostenibilidad. Consulte el Folleto para obtener información detallada sobre los riesgos asociados a este Subfondo.

Rentabilidad Acumulada desde el Lanzamiento



Rentabilidad Años Naturales



Fuente: Santander Asset Management
Datos a 30/06/2026.Datos calculados con valoraciones diarias.
Las rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor liquidativo incorpora los costes del producto.

*100% JPM Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index
Para más información, consulte la sección Aviso Legal y la hoja del glosario.

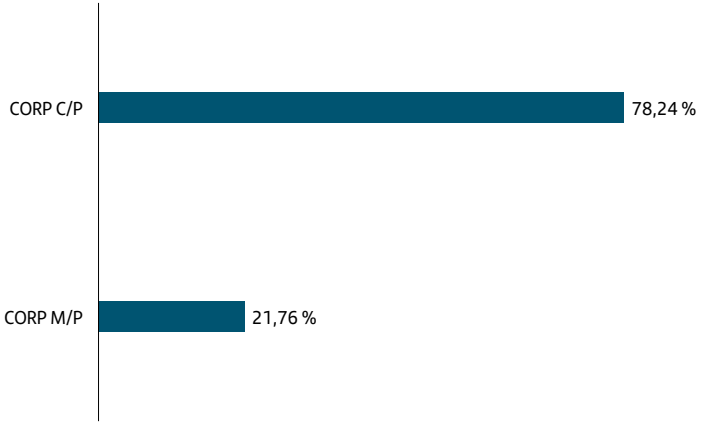
Santander AM Latin American Fixed Income D

Composición Cartera

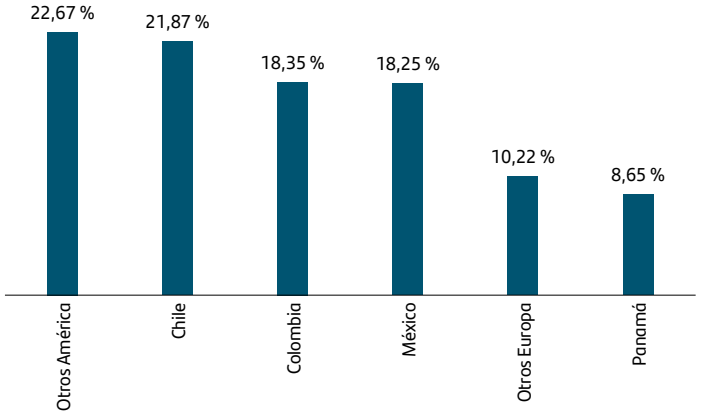
10 Principales Posiciones (% total Activos Netos) (*)

	%
Celulosa Arauco Y Constitucion Sa 02/11/2027	6,20
Inversiones Cmpc Sa Regs 04/04/2027	5,42
Fideicomiso Irrevocable No 2401 Regs 15/01/2030	5,34
Grupo Nutresa Sa Regs 12/05/2030	5,04
Aes Panama Generation Holdings Srl Regs 31/05/2030	4,74
Bancolombia Sa 18/10/2027	4,44
Caja De Compensacion De Asignacion Regs 30/07/2029	4,34
Banco Santander Mexico Sa Instituc Regs 01/10/2028	4,25
Petrobras Global Finance Bv 10/09/2030	4,04
Banco Mercantil Del Norte Sa Nc10 Regs 06/10/2173	3,97
Total	**47,78**

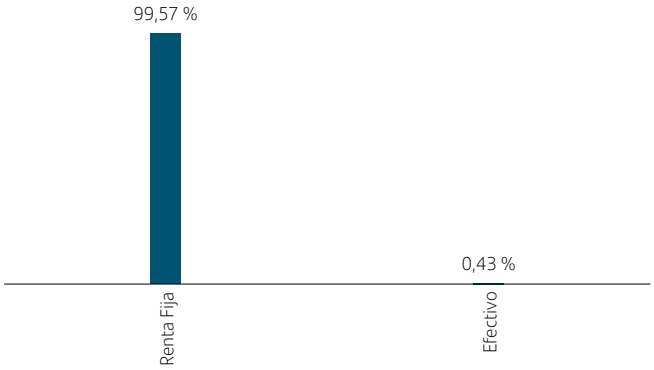
Distribución por Sectores (%)



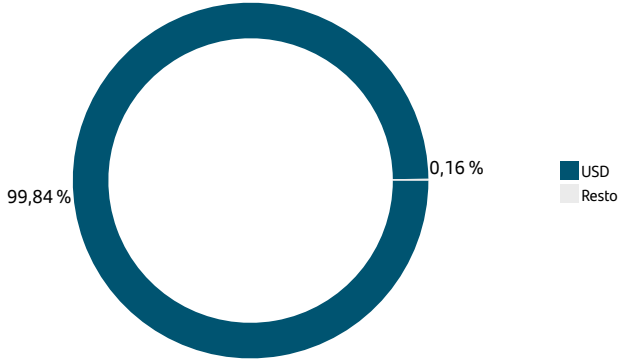
Distribución por Países (%)



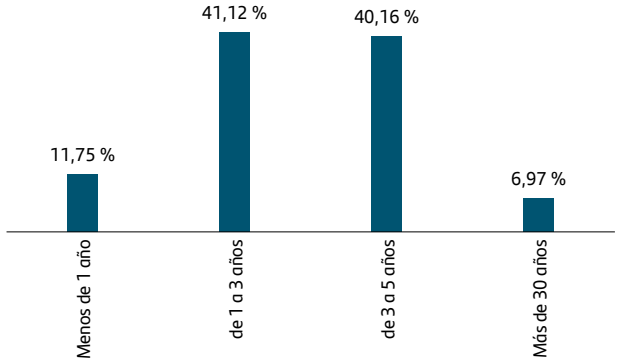
Distribución por Activos (%) (*)



Distribución por Divisas (%)



Maturity Breakdown (FI) (%)



(*) Estos gráficos incluyen la posición en derivados

Junio 2026

Asset Management

Santander AM Latin American Fixed Income D

Glosario

Volatilidad

Medida del riesgo del fondo. Indica cómo, en términos medios, la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media en un periodo determinado. Una volatilidad elevada significa un mayor riesgo. Se suele comparar con la volatilidad del Benckmark o índice de referencia.

Ratio Sharpe

Indica la rentabilidad de la inversión ajustado a su riesgo. Cuando mayor sea este ratio, mejor es la rentabilidad del fondo en relación al riesgo que se ha tomado en la inversión. Un ratio Sharpe negativo no implica necesariamente que la cartera haya registrado una rentabilidad negativa, sino que la rentabilidad registrada es inferior a la de una inversión sin riesgo.

Yield to Maturity (YTM)

Mide el rendimiento de un bono con uno o más pagos de cupones hasta el vencimiento y se expresa como una tasa anual. En otras palabras, el YTM de un fondo corresponde a la tasa interna de rendimiento (TIR) de los valores actuales en la cartera si se mantienen hasta el vencimiento y todos los cupones se pagan según lo pactado. El YTM no considera comisiones ni impuestos.

YTC/YTW

El rendimiento al peor (YTW) es el rendimiento mínimo que se puede recibir de un bono, suponiendo que el emisor no incumpla ninguno de sus pagos. YTW es un tipo de rendimiento al que se hace referencia cuando un bono tiene disposiciones que permitirían al emisor cancelarlo antes de su vencimiento bien porque el emisor ejerce su opción de compra, pago anticipado o amortización anticipada. Se utiliza para evaluar el peor escenario de rendimiento en la fecha más temprana de retirada permitida.

Duración Efectiva de la Cartera

Es la media ponderada de las duraciones efectivas de los instrumentos que la componen, según su peso en la cartera. Cada duración efectiva mide la sensibilidad del precio del instrumento a cambios en los tipos de interés, considerando posibles variaciones en los flujos de caja por opciones embebidas como amortización anticipada o conversión.

Total Expense Ratio (TER)

El Ratio de Gastos Totales (TER) es una medida que se calcula como un porcentaje del valor liquidativo del fondo sobre los costes anuales totales asociados a la gestión y el funcionamiento de un fondo de inversión. Estos costes incluyen las comisiones de gestión, las comisiones administrativas, las comisiones de auditoría y otros gastos operativos, pero excluyen los costes de transacción y las comisiones de rentabilidad. Cuando un fondo invierte parte de sus activos en otros fondos, incluye el impacto de los cargos aplicados a dichos fondos.

Santander AM Latin American Fixed Income D

Aviso Legal

* Advertencia(s) sobre el índice de referencia:

El subfondo se gestiona de forma activa y no sigue el índice de referencia. El índice de referencia se utiliza con fines comparativos de rendimiento, y la gestora de inversiones selecciona las posiciones a su discreción. Por lo tanto, la gestora de inversiones puede apartarse de la asignación de activos del índice de referencia e invertir en otros activos permitidos que podrían no formar parte del mismo.

Información importante

Este documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con uno o más organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") de Luxemburgo bajo su gestión, de conformidad con la Directiva OICVM, y se proporciona únicamente de forma confidencial al destinatario con el fin específico de evaluar una posible inversión o una inversión existente en un OICVM gestionado por Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Este documento es una comunicación de marketing. Pueden consultar el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor ("DFI-PRIIPS") o, para los inversores del Reino Unido, ("DFI-UCITS") antes de tomar cualquier decisión definitiva de inversión, compra o canje de acciones o reembolso de inversiones, junto con la lista de países en los que el OICVM está registrado para la venta, disponible en www.santanderassetmanagement.lu o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia.

El presente documento tiene por objeto proporcionar información que resuma las principales características del OICVM y no constituye en ningún caso un acuerdo contractual ni un documento informativo exigido por ninguna disposición legislativa. No constituye una recomendación, un asesoramiento personalizado en materia de inversión, una oferta o una solicitud de compra o venta de participaciones de los OICVMs descritos en el presente documento. Asimismo, la distribución del presente documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una prestación u oferta de servicios de asesoramiento en materia de inversión.

Este documento contiene estimaciones económicas e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en este documento también puede haber sido recopilada de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, aunque no se garantiza, ni implícita ni explícitamente, la exactitud, exhaustividad o actualización de esta información, que está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este documento no pueden considerarse irrefutables y podrían diferir o ser, en cualquier modo, incoherentes o contrarias a las opiniones expresadas, ya sea verbalmente o por escrito, al asesoramiento o a las decisiones de inversión adoptadas por otras áreas de Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Es posible que el OICVM descrito en el presente documento no haya sido notificado y registrado para su comercialización en todos los Estados miembros del EEE en virtud del pasaporte de comercialización de la Directiva sobre OICVM, y Santander Asset Management Luxembourg S.A y/o el OICVM tienen derecho a poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización del OICVM en determinadas jurisdicciones y entre determinados inversores, de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables, incluidas las disposiciones de la Directiva sobre OICVM.

No se ha verificado que los datos contenidos en el presente documento cumplan los requisitos de comercialización de todos los países en los que se pueda comercializar el producto. El OICVM descrito en el presente documento puede no ser apto para la venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos de inversores. Este OICVM no podrá ofrecerse ni venderse directa o indirectamente a "United States Persons", tal y como se define en la normativa aplicable, de conformidad con las restricciones de venta del folleto del OICVM.

Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones monetarias en relación con la moneda de los respectivos inversores.

La inversión en los OICVMs puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo emisor y de contrapartida, el riesgo de liquidez, el riesgo de tipo de cambio y, en su caso, los riesgos relativos a los mercados emergentes. Además, existe un riesgo de fraude derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o en activos no cotizados. La información completa sobre los riesgos puede encontrarse en la correspondiente sección "Factores de riesgo" del folleto del OICVM y del DFI-PRIIPS (o DFI-UCITS para los inversores del Reino Unido), que deben ser consultados y leídos por los inversores.

Este OICVM cuenta con un folleto (redactado en inglés), un DFI-PRIIPS (redactado en inglés y en otros idiomas en función del país de registro del OICVM) y un DFI-UCITS para inversores del Reino Unido (redactado en inglés), que pueden obtenerse en www.santanderassetmanagement.lu.

Para obtener información sobre este 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 OICVM bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del OICVM es CACEIS Bank, Luxembourg Branch (5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg).

Antes de invertir en el OICVM, es aconsejable que el inversor solicite asesoramiento personalizado en materia de fiscalidad, ya que ésta depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede cambiar en el futuro.

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

Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como su posterior distribución, publicación o referencia de cualquier forma a cualquier persona, así como cualquier referencia a la información u opiniones contenidas en el mismo, sin el consentimiento previo por escrito de Santander Asset Management Luxembourg S.A.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Junio 2026

Asset Management