SANTANDER AM LATIN AMERICAN FIXED INCOME D



Octubre 2025

Información general

Gestor			Armando Lopez
ISIN			LU0428587066
Fecha de la	anzamient	to	22/05/2009
Divisa de C	Clase		USD
Aportación Mínima			25.000,00 \$
Comisión de Gestión 0,			0,70%
Valor Liquidativo			\$ 52.32
Patrimonio	de Fondo)	\$18.16M
Número de	posicione	es	34
Duración M	1edia		1,91
YTM Media	a		6,02%
Índice	JPM GB	I-EM Glb Div	. Latam Unhdg USD
Categoría		R. F. Bonos	s Emergentes Global
Entidad ge	stora		Santander AM Lux

Estadísticas*

	Fondo	Indice
Volatilidad (%)	1,49	3,01
Ratio de Sharpe	1,83	2,11
Ratio de Información	-1,56	
Beta	0,33	
R^2	0,44	
Alfa (%)	4,06	
Alfa de Jensen (%)	0,65	
Correlación	0,66	
Ratio de Treynor	0,08	
Tracking Error (%)	2,32	

^{*} Periodo de cálculo 3 años. Cálculos con valoraciones diarias.

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	0,23	1,92	4,51	7,03	7,73	1,05
Índice	0,35	2,52	6,12	7,98	8,08	3,55

Rentabilidad anualizada*

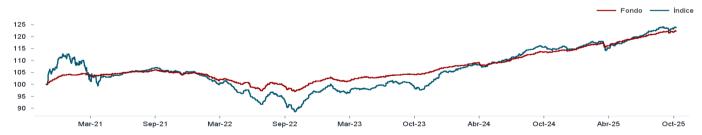
Rentabilidad anual (%)1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	7,03	6,76	5,55	-3,24	0,71	-5,29
Indice	7,98	8,68	9,42	-8,15	-6,19	0,34

Volatilidad anual (%)1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	1,58	1,24	1,48	2,75	1,34	17,07
Índice	2,77	2,30	3,47	4,68	7,58	19,39

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)1

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	1,16	0,94	0,39	-0,09	0,97	0,77	0,78	0,82	0,86	0,23	-	-	7,03
2024	0,68	0,28	0,81	-0,77	0,95	0,53	1,25	1,22	0,99	-0,01	0,59	0,06	6,76
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	5,55
2022	-0,70	-1,30	-0,34	-1,38	-0,10	-2,57	1,26	0,63	-2,19	-0,26	2,22	1,56	-3,24
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	0,71
2020	-2,48	-4,69	-15,63	2,72	7,50	0,69	2,03	1,63	0,07	0,61	2,54	1,47	-5,29
1 Cálculos net	os de comisiones												

Santander Asset Management

Pág. 1

10 principales posiciones (%)	45,22
Banco Santander (Mexico), S.A., Institucion De Banca Multiple, Grupo Finar	7,44
Celulosa Arauco Y Constitucion S.A.	5,10
Caja De Compensacion De Asignacion Familiar De Los Andes	4,46
Inversiones CMPC S.A.	4,43
Klabin S.A.	4,29
Multibank, Inc.	4,18
Bancolombia S.A.	4,10
Banco Mercantil Del Norte, S.A., Institucion De Banca Multiple, Grupo Finar	3,95
Petroleos Mexicanos	3,80

YPF SA

Emisor de deuda (%)	Fondo	Índice	Dif
Banco Santander (Mexico), S.A., Institucion de Banca	7,44	0,48	6,96
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	5,10	1,23	3,86
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los	4,46	0,12	4,34
Inversiones CMPC S.A.	4,43	1,18	3,24
Klabin S.A.	4,29	-	4,29
Multibank, Inc.	4,18	0,22	3,96
Bancolombia S.A.	4,10	0,56	3,54
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institucion de Banca	3,95	0,36	3,59
Petroleos Mexicanos	3,80	-	3,80
Otros	58,02	95,85	-

Distribución Geográfica (%)	Fondo	Índice	Dif
Chile	20,82	11,52	9,30
México	20,58	13,67	6,90
Colombia	13,71	10,66	3,05
Argentina	7,74	10,04	-2,30
Luxemburgo	7,39	10,32	-2,93
Perú	5,73	10,45	-4,72
Brasil	4,29	2,24	2,05
Estados Unidos	4,25	4,51	-0,26
Panamá	4,18	2,59	1,59
Otros	11,30	14,88	-

Divisa (%)

3,48

USD	99,91
EUR	0,09
ARS	0,00

El presente documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con uno o varios fondos luxemburgueses de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM" o "UCITS") bajo su gestión, en virtud de la Directiva de OICVM y de conformidad con la misma, y se facilita exclusivamente con carácter confidencial para el destinatario con el fin específico de evaluar una inversión potencial 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

El presente documento tiene por objeto proporcionar información que resuma las principales características del OICVM y no constituye en ningún caso un acuerdo contractual ní 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 del DICVM es tento del pasaporte de comercialización del DICVM, y Santander Asset Management Luxembourg S.A. yo 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 puede no ser apto para la venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos