SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND AE



Octubre 2025

Información general

Gestor	Pablo Costella Pinto
ISIN	LU1963708620
Fecha de lanzamiento	23/04/2019
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	500,00€
Comisión de Gestión	1,20%
Valor Liquidativo	120,75€
Patrimonio de Fondo	\$153,35M
Número de posiciones	163
Duración Media	4,91
YTM Media	6,96%
Índice JPM CEM	MBI Broad Div. LATAM
Categoría R. F. Bonos Eme	rgentes Latinoamérica
Entidad gestora	Santander AM Lux
* La divisa del fondo es USD y esto puede disminuciones del capital invertido en func	

Estadísticas*

	Fondo	Indice
Volatilidad (%)	7,22	3,01
Ratio de Sharpe	0,17	2,74
Ratio de Información	-0,93	
Beta	0,26	
R^2	0,01	
Alfa (%)	1,45	
Alfa de Jensen (%)	-0,90	
Correlación	0,11	
Ratio de Treynor	0,05	
Tracking Error (%)	7,52	

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

Política de inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en deuda corporativa Latinoamericana en USD sin límite de rating. La estrategia de inversión bottom-up se basa en seleccionar empresas con métricas de crédito favorables, mientras que evita emisores vulnerables a impagos y deterioro crediticio. La combinación de equipos de analistas y gestores a nivel local y global, ofrece mayor proximidad a las compañías y una visión global de las tendencias que conforman el panorama corporativo. Los derivados se pueden usar para cubrir el riesgo o para invertir.

Rentabilidad acumulada (%)1

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	2,08	1,62	4,66	-3,39	1,32	2,75
Índice	0,35	2,52	6,12	7,98	8,08	4,99

Rentabilidad anualizada*

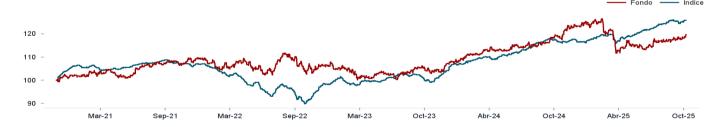
Rentabilidad anual (%)1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	-3,39	14,64	1,93	-2,50	6,70	-2,89
Indice	7,98	8,68	9,42	-8,15	0,79	7,84

Volatilidad anual (%)1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	8,63	5,47	7,05	9,10	5,51	11,17
Índice	2,77	2,30	3,47	4,68	1,87	10,36

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)1

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	0,55	1,46	-3,86	-5,88	0,81	-1,57	3,79	-0,99	0,55	2,08	-	-	-3,39
2024	1,75	1,42	1,55	-0,29	-0,04	1,91	0,79	0,01	0,52	1,36	3,56	1,26	14,64
2023	-0,91	-0,59	-2,58	-0,95	3,12	-1,36	0,67	0,96	1,03	-1,14	1,04	2,77	1,93
2022	-0,76	-2,47	0,88	2,14	-2,77	-2,77	4,48	2,83	-3,68	-0,86	1,53	-0,71	-2,50
2021	-0,10	0,61	2,05	-2,40	-0,79	4,39	0,26	1,29	1,02	-1,11	0,86	0,58	6,70
2020	3,45	-0,47	-19,39	3,63	6,07	3,18	-1,84	0,72	1,25	1,17	1,74	0,13	-2,89
1 Cálculos net	os de comisiones												

SantanderAsset Management

10 principales posiciones (%)	15,11
Saavi Energia S.a R.I.	1,97
Samarco Mineracao S.A.	1,89
Alfa Transmisora De Energia S.A.	1,59
Raizen Fuels Finance SA	1,54
Banco Nacional De Comercio Exterior SNC	1,52
Minerva Luxembourg SA	1,41
LATAM Airlines Group S.A.	1,35
Ecopetrol S.A.	1,32
Empresas Publicas De Medellin E.S.P.	1,28
Banco De Credito E Inversiones	1.23

Emisor de deuda (%)	Fondo	Índice	Dif
Ecopetrol S.A.	4,21	5,69	-1,48
YPF SA	3,94	3,78	0,16
Raizen Fuels Finance SA	2,94	0,73	2,21
Trust Fibra UNO	2,21	0,86	1,35
Banco de Credito e Inversiones	2,14	0,77	1,36
Saavi Energia S.a r.l.	1,97	0,27	1,70
Samarco Mineracao S.A.	1,89	0,77	1,12
Banco de Credito del Peru SA	1,69	2,03	-0,34
America Movil, S.A.B. de C.V	1,64	2,00	-0,36
Otros	76,83	83,08	-

Distribución Geográfica (%)	Fondo	Índice	Dif
Brasil	19,19	14,41	4,78
México	17,75	16,40	1,35
Chile	15,92	12,89	3,02
Colombia	14,82	12,19	2,63
Otros	9,77	11,13	-1,36
Perú	9,06	9,65	-0,59
Argentina	7,26	9,04	-1,78
Panamá	3,26	3,84	-0,57
Guatemala	1,34	3,55	-2,21
Otros	1,63	3,03	-

Divisa (%)

USD	99,23
BRL	0,64
GBP	0,07
EUR	0,06

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.

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 personalizato 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 considerars fiables, aunque no se garantiza, ni implícita in explícitamente, la exactifud, exhaustivida de 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 miempentos del EEE en virtud del pasaporte de comercialización de la Directiva sobre OICVM. No se ha verificado que los datos contenidos en el presente documento supremento a su contenidado en la 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 s

www.santanderassetmanagement.lu Alemania | Argentina | Brasil | Chile | España | luxemburgo | México | Polonia | Portugal | Reino Unido