

SANTANDER ACTIVE PORTFOLIO 1 B

Octubre 2024

Información general



Gestor	Francisco Luis Esteban
ISIN	LU0428586332
Fecha de lanzamiento	22/05/2009
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	25.000,00 \$
Comisión de Gestión	1,00%
Valor Liquidativo	124,45 \$
Patrimonio de Fondo	\$31,29M
Número de posiciones	35
Duración media	1,92
YTM Media	4,34%
Índice	Composite
Categoría	Mixto Conservador Global
Entidad gestora	Santander AM Lux

Política de inversión

Santander Active Portfolio 1 busca generar rendimientos mediante la inversión en renta fija y variable, tanto directamente como a través de fondos de inversión en mercados europeos y norteamericanos, sin excluir países de la OCDE y emergentes. La exposición a renta variable máxima es del 50%, con una posición neutral del 10%. El Compartimento puede utilizar derivados para la cobertura de riesgos o como inversión. Estar invertido temporalmente en efectivo y mercado monetario y negativo en equity hasta el 10% e incluir hasta un 10% en estructurados.

Rentabilidad Acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-1,55	0,43	3,06	2,49	7,03	1,43
Índice	-0,76	1,10	4,20	9,54	4,47	2,92

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad Anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	2,49	5,70	-4,98	1,01	-0,75	3,06
Índice	4,47	7,09	-6,93	1,31	4,53	6,73

Estadísticas*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	3,08	3,07
Ratio de Sharpe	-0,95	-0,78
Ratio de Información	-0,35	
Beta	0,88	
R ²	0,77	
Alfa (%)	-0,36	
Alfa de Jensen (%)	-0,81	
Correlación	0,88	
Ratio de Treynor	-0,03	
Tracking Error (%)	1,52	

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

Volatilidad anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	2,19	2,83	4,01	1,20	3,75	0,88
Índice	2,27	3,03	3,76	1,58	3,21	1,27

Rendimiento acumulado a 5 años



Monthly performance (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2024	0,10	-0,38	0,70	-0,96	0,79	0,64	1,17	1,03	0,96	-1,55	-	-	2,49
2023	2,26	-0,98	1,22	0,20	-0,56	0,12	0,49	-0,33	-0,68	-0,50	2,75	1,63	5,70
2022	-0,86	-0,58	-0,52	-1,53	0,44	-2,15	1,47	-1,12	-2,69	0,60	2,78	-0,80	-4,98
2021	-0,19	0,06	0,36	0,49	0,28	0,06	0,37	0,17	-0,54	0,08	-0,33	0,21	1,01
2020	0,17	-0,91	-4,29	1,45	0,78	0,43	0,48	0,26	-0,45	-0,43	1,34	0,55	-0,75
2019	0,59	-0,01	0,48	-0,07	0,52	0,48	0,31	0,65	0,07	0,12	-0,16	0,05	3,06

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

10 principales posiciones (%)

	71,80
MSCI WORLD INDEX EQUITY INDEX 20/DEC/2024 ZWPZ4	10,01
Government Of The United States Of America 2.875% 30-apr-2025	9,68
Government Of The United States Of America 1.5% 15-feb-2030	8,25
Government Of The United States Of America 2.75% 15-feb-2028	7,14
Government Of The United States Of America 1.0% 15-dec-2024	6,74
Government Of The United States Of America 1.125% 15-jan-2025	6,70
Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Dynamic Bond Capitalisation -D USD A	6,54
JPMorgan Funds SICAV - Aggregate Bond Fund Capitalisation -JPM I (acc)	5,98
Government Of The United States Of America 0.75% 15-nov-2024	5,65
Government Of The United States Of America 2.125% 30-nov-2024	5,12

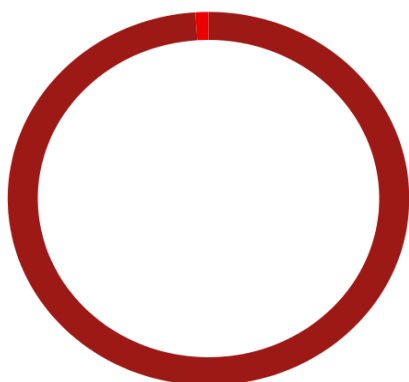
Duración (%)

Effective Duration Bin 6: 0.0 - 1.0	34,56
Effective Duration Bin 4: 3.0 - 5.0	15,38
Effective Duration Bin 5: 1.0 - 3.0	9,76
Effective Duration Bin 2: 7.0 - 10.0	4,34

Yield to maturity (%)

Yield to Maturity Bin 2: 3.0 - 5.0	63,36
Yield to Maturity Bin 1: > 5.0	0,67

Distribución geográfica - Renta fija



98,95%

Estados Unidos

1,05%

Italia

Asset allocation (%)

Renta Fija	64,03
Fondos	26,44
Derivados	18,38
Ajuste Efectivo	-18,36
Efectivo	9,50

Divisa (%)

USD	96,85
EUR	2,68
GBP	0,25
CAD	0,08
Otros	0,12

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-PRIPs") 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. 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-PRIPs (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-PRIPs (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 JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Gran Ducado de Luxemburgo).

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.

La información aquí contenida se considera fiable. Santander Asset Management Luxembourg S.A. no asume responsabilidad alguna por el uso que pueda hacerse de la información aquí contenida.