

SANTANDER MULTI INDEX SUBSTANCE A

Febrero 2023

Fund Overview

Gestores	GMAS London
ISIN	LU1983372183
Fecha de lanzamiento	03/05/2019
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	500,00 €
Comisión de Gestión	0,95%
Valor Liquidativo	€ 23.95
Patrimonio de Fondo	€51,02M
Número de posiciones	15

Fund statistics*

	Fondo
Volatility (%)	5,53
Sharpe Ratio	-0,36
Information Ratio	0,12
Beta	0,59
R ²	0,61
Alpha (%)	-0,56
Jensen Alpha (%)	-0,48
Correlation	0,78
Treynor Ratio (%)	-0,03
Tracking Error	4,56

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

Política de Inversión

El objetivo de este Subfondo es proporcionar un rendimiento de una cartera de inversiones con exposición a una gama diversificada de instrumentos de renta fija y valores de renta variable en todo el mundo corporativos, soberanos o cuasi-soberanos, con un máximo del 25% de sus activos netos expuestos a valores de renta variable. La exposición a estas clases de activos se logrará mediante inversiones en fondos negociados en bolsa.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-0,66	-1,35	-2,36	0,61	-8,14	-1,10

Rentabilidad anualizada*

Annual performance (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019*	2018
Fondo	0,61	-12,56	2,81	3,49	2,26	-

* Desde inicio.

Rendimiento acumulado desde lanzamiento



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	1,28	-0,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,61
2022	-2,36	-1,93	-0,54	-2,36	-1,24	-2,31	3,12	-2,62	-2,46	0,87	0,60	-1,95	-12,56
2021	-0,43	-0,78	1,34	-0,39	-0,21	1,25	1,57	0,20	-1,28	0,55	1,02	-0,02	2,81
2020	1,68	-1,66	-4,87	2,80	0,44	0,99	0,67	0,63	0,50	-0,02	2,03	0,45	3,49
2019	-	-	-	-	-	2,14	1,67	1,09	0,06	-0,96	0,17	-0,57	2,26
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Cálculos netos de comisiones.

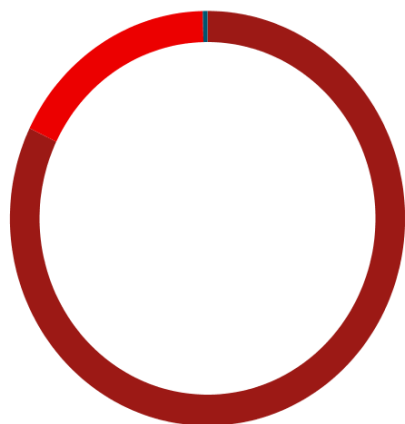
Distribución Cartera

10 Principales posiciones (%)	92,27
Lyxor Euro Government Bond 1-3y (dr) Ucits Etf	16,05
Ishares Eur Govt Bond 3-5 Year Ucits Etf	15,94
Ishares Eur Ultrashort Bond Ucits Etf	14,85
Spdr Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond Ucits Etf Eur	11,67
Ishares Eur Corp Bond 1-5 Year Ucits Etf	6,71
Ishares Core Msci World Ucits Etf	6,26
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	5,65
Spdr Bloomberg Euro Government Bond Ucits Etf Eur	5,64
Vanguard Eur Eurozone Government Bond Ucits Etf	5,62
Vanguard S&p 500 Ucits Etf	3,88

5 Mayores contribuidores (%)	Cont.	Peso
Ishares Core S&p 500 Ucits Etf	0,05	3,19
Lyxor Msci Europe (dr) Ucits Etf	0,04	1,76
Ishares Core Msci World Ucits Etf	0,04	6,26
Xtrackers Msci Europe Ucits Etf Capitalisation	0,04	2,37
Ishares Eur Ultrashort Bond Ucits Etf	0,03	14,85

5 Mayores detractores (%)	Contribution	Weight
Lyxor Euro Government Bond 1-3y (dr) Ucits Etf	-0,10	16,05
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits E	-0,13	5,65
Spdr Bloomberg Euro Government Bond Ucits E	-0,14	5,64
Vanguard Eur Eurozone Government Bond Ucits	-0,14	5,62
Ishares Eur Govt Bond 3-5 Year Ucits Etf	-0,20	15,94

Asset Allocation (%)



82,16%

Renta Fija

17,46%

Renta Variable

0,38%

Efectivo

Renta Fija	82,16
European Govt. Bonds	48,90
Investment Grade	33,26
Renta Variable	17,46
North America Equity	7,08
Global Equity	6,26
Europe Equity	4,13
Efectivo	0,38
Efectivo	0,38

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.