

SANTANDER SELECT DEFENSIVE A

Febrero 2023

Fund Overview

Gestores	GMAS Spain
ISIN	LU0781563332
Fecha de lanzamiento	12/06/2012
Divisa de Clase	EUR
Aportación Mínima	500,00 €
Comisión de Gestión	1,25%
Valor Liquidativo	€ 109.29
Patrimonio de Fondo	€184,10M
Número de posiciones	109

Fund statistics*

	Fondo
Volatility (%)	4,01
Sharpe Ratio	-0,81
Information Ratio	-0,85
Beta	0,76
R ²	0,58
Alpha (%)	-2,62
Jensen Alpha (%)	-2,57
Correlation	0,76
Treynor Ratio (%)	-0,04
Tracking Error	2,77

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

Política de Inversión

El Subfondo invertirá en valores de renta fija, como bonos del Estado y bonos corporativos, incluyendo Investment Grade y High Yield, y en acciones de emisores de la OCDE, pero sin excluir las inversiones en países emergentes. La exposición del Subfondo a la renta variable puede llegar al 30%, en función de las condiciones del mercado y de la opinión del gestor de inversiones. El Subfondo puede tener un riesgo de divisa máximo del 50% de su patrimonio neto total.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	-1,10	-1,63	-2,51	-0,11	-7,65	0,83

Rentabilidad anualizada*

Annual performance (%)¹

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo	-0,11	-12,02	0,92	1,53	6,05	-4,66

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	1,00	-1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,11
2022	-2,78	-2,11	-0,49	-1,21	-1,14	-3,00	1,80	-1,29	-1,80	0,18	0,74	-1,52	-12,02
2021	-0,34	-1,11	0,72	-0,61	-0,21	0,91	1,06	0,18	-0,68	0,28	0,03	0,71	0,92
2020	0,97	-0,92	-5,47	1,88	0,58	1,05	0,85	-0,04	0,69	0,12	1,73	0,28	1,53
2019	1,66	0,67	1,06	0,73	-0,62	1,71	1,10	0,72	-0,17	-0,45	-0,20	-0,29	6,05
2018	0,16	-1,04	-0,37	-0,01	-0,51	-0,23	0,33	-0,25	-0,18	-1,25	-0,43	-0,97	-4,66

¹ Cálculos netos de comisiones.

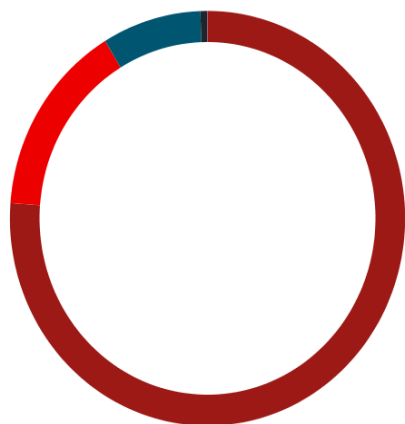
Distribución Cartera

10 Principales posiciones (%)	48,64
Morgan Stanley Investment Funds Sicav - Short Maturity Euro Bond Fun	6,20
Amundi Ultra Short Term Bond Sri Fcp Parts -ic-	5,73
Spdr Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond Ucits Etf Eur	5,28
Us 5yr Note (cbt) Bond 30/jun/2023 Fvm3 Comdty	5,21
Euro Fx Curr Fut Currency 13/mar/2023 Ech3 Curncy	5,02
Euro-bund Future Bond 08/mar/2023 Rxh3 Comdty	4,62
Amundi Enhanced Ultra Short Term Sri Open-end Fund	4,31
Ishares Eur Corp Bond 0-3yr Esg Ucits Etf	4,28
Government Of France 0.0% 29-nov-2023	4,20
Government Of Italy 0.0% 12-may-2023	3,78

5 Mayores contribuidores (%)	Cont.	Peso
Eur/usd - Pq Call Usd 1.15 09/jun/2023 (ueam3c	0,03	-0,01
Invesco S&p 500 Ucits Etf	0,03	3,55
S&p500 Emini Fut Equity Index 17/mar/2023 Esl	0,03	-1,02
Msci Emgmt Equity Index 17/mar/2023 Mesh3	0,02	-0,22
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	0,02	1,04

5 Mayores detractores (%)	Contribution	Weight
Amundi Index Msci Emerging Markets	-0,04	0,85
Us 5yr Note (cbt) Bond 31/mar/2023 Fvh3 Comc	-0,06	-
Euro-bund Future Bond 08/mar/2023 Rxh3 Com	-0,12	4,62
Eur/usd Euro Style 2pm/9am Pq Call Usd 1.1	-0,13	0,05
Euro Fx Curr Fut Currency 13/mar/2023 Ech3	-0,14	5,02

Asset Allocation (%)



76,18%

Renta Fija

15,16%

Renta Variable

8,08%

Efectivo

0,55%

Alternatives

0,03%

Derivados

Renta Fija	76,18
European Govt. Bonds	36,50
Investment Grade	19,11
Euro Short Duration Credit	14,98
US Gov. Bonds	4,59
Global High Yield	0,52
Euro Short Duration Corp	0,47
Renta Variable	15,16
North America Equity	8,63
Europe Equity	1,95
Global Equity	1,91
Global Emerging Equity	1,69
Japan Equity	0,99
Efectivo	8,08
FX	6,24

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.