

# SANTANDER SELECT MODERATE AUH

Febrero 2023

## Fund Overview

Gestores	GMAS Spain
ISIN	LU1357026092
Fecha de lanzamiento	07/03/2016
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	500,00 \$
Comisión de Gestión	1,50%
Valor Liquidativo	\$ 112.90
Patrimonio de Fondo	€151,29M
Número de posiciones	113

\* La divisa del fondo es EUR y esto puede conllevar incrementos o disminuciones del capital invertido en función de las fluctuaciones del

## Fund statistics\*

	Fondo
Volatility (%)	7,36
Sharpe Ratio	-0,27
Information Ratio	-0,45
Beta	0,79
R <sup>2</sup>	0,59
Alpha (%)	-2,00
Jensen Alpha (%)	-2,18
Correlation	0,77
Treynor Ratio (%)	-0,03
Tracking Error	4,93

\* 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 variar entre el 20% y el 60% en función de las condiciones del mercado. El Subfondo puede tener un riesgo cambiario máximo del 100% de su patrimonio neto total.

## Rentabilidad acumulada (%)<sup>1</sup>

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
<b>Fondo</b>	-1,23	-1,44	-1,96	1,02	-6,11	1,78

Rentabilidad anualizada\*

## Annual performance (%)<sup>1</sup>

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Fondo</b>	1,02	-12,37	7,09	-0,52	12,80	-3,29

## Rendimiento acumulado a 5 años



## Rentabilidad mensual (%)<sup>1</sup>

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	2,27	-1,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02
2022	-3,71	-2,09	0,08	-1,45	-1,43	-3,72	3,73	-1,35	-2,74	1,03	1,23	-2,43	-12,37
2021	0,26	-0,30	1,98	-0,13	-0,02	1,35	0,80	0,87	-0,88	1,27	0,08	1,62	7,09
2020	0,47	-2,85	-7,49	2,62	1,04	1,64	0,03	1,15	0,12	-0,48	2,99	0,68	-0,52
2019	2,72	1,71	1,48	1,52	-1,41	2,27	1,54	0,29	0,75	0,01	0,70	0,61	12,80
2018	0,66	-1,33	-0,71	1,13	0,47	-0,33	0,88	-0,11	0,20	-1,95	-0,50	-1,69	-3,29

<sup>1</sup> Cálculos netos de comisiones.

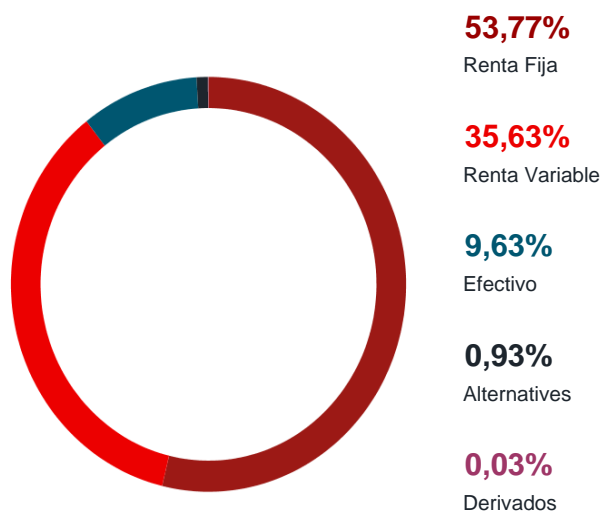
## Distribución Cartera

10 Principales posiciones (%)	52,93
Euro Fx Curr Fut Currency 13/mar/2023 Ech3 Curncy	10,41
Invesco S&p 500 Ucits Etf	8,34
Euro-bund Future Bond 08/mar/2023 Rxh3 Comdty	5,37
Us 5yr Note (cbt) Bond 30/jun/2023 Fvm3 Comdty	5,21
Amundi Ultra Short Term Bond Sri Fcp Parts -ic-	4,92
Xtrackers S&p 500 Swap Ucits Etf Capitalisation 1c	4,28
Amundi S&p 500 Ucits Etf - Eur (c)	4,05
Lyxor S&p 500 Ucits Etf D Eur	3,60
Ishares Core Eur Corp Bond Ucits Etf	3,44
Morgan Stanley Investment Funds Sicav - Short Maturity Euro Bond Fun	3,31

5 Mayores contribuidores (%)	Cont.	Peso
Invesco S&p 500 Ucits Etf	0,07	8,34
Eur/usd - Pq Call Usd 1.15 09/jun/2023 (ueam3c	0,06	-0,01
S&p500 Emini Fut Equity Index 17/mar/2023 Esl	0,05	-1,86
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	0,04	2,53
Amundi S&p 500 Ucits Etf - Eur (c)	0,03	4,05

5 Mayores detractores (%)	Contribution	Weight
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	-0,08	1,75
Amundi Index Msci Emerging Markets	-0,10	2,00
Euro-bund Future Bond 08/mar/2023 Rxh3 Com	-0,14	5,37
Eur/usd Euro Style 2pm/9am Pq Call Usd 1.1	-0,24	0,09
Euro Fx Curr Fut Currency 13/mar/2023 Ech3	-0,28	10,41

## Asset Allocation (%)



Renta Fija	53,77
European Govt. Bonds	28,44
Euro Short Duration Credit	10,36
Investment Grade	9,70
US Gov. Bonds	4,42
Global High Yield	0,54
Euro Short Duration Corp	0,31
Renta Variable	35,63
North America Equity	19,76
Europe Equity	4,92
Global Equity	4,36
Global Emerging Equity	4,02
Japan Equity	2,56
Efectivo	9,63
FX	6,71

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](http://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](http://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](http://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.