Santander US Equity AE | Renta Variable

Octubre 2026

Santander Asset Management
Marketing Communication

Visión general del fondo

ISIN	LU2631566333
Domicilio	LUX
Entidad Gestora	Santander Asset Management Luxembourg S.A.
Equipo de Inversión	Santander Asset Management SGIIC S.A.
Gestor/a	Rocío Maldonado
Categoría	Renta Variable
Índice de Referencia	S&P 500® Net Total Return Index
Clasificación SFDR	Artículo 8
Patrimonio total	255.438.735,51
Divisa del Fondo	USD
Divisa	EUR
Fecha de lanzamiento	05-07-2023
Inversión mínima	500,00
Frecuencia de distribución	-
NAV	173,25
Comisión de gestión (%)	1,30
Comisión sobre beneficios (%)	-
TER	1,28
Número de Posiciones	58

Estadísticas de Cartera (si aplica)

Exposición a activos de Renta Variable	98,43%

Ratio de Rendimiento (si aplica) **

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	16,28	15,12
Ratio de Sharpe	1,11	1,34
Información de Ratio	-0,27	
Beta	0,94	
R2	0,76	
Alpha (%)	-0,70	
Jensen Alpha (%)	-0,87	
Correlación	0,87	
Ratio de Treynor	0,19	
Tracking Error (%)	7,74	

** Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados utilizando valores diarios.

Política de Inversión

El objetivo de inversión del subfondo es invertir sus activos en una cartera diversificada de valores emitidos por empresas que cotizan en EE. UU. para conseguir una revalorización del capital a largo plazo. El subfondo se gestionará activamente con el objetivo de superar el rendimiento del índice de S&P 500® Net Total Return (el «índice de referencia») a largo plazo. Esto no es un resultado garantizado, sino solo un objetivo.
El subfondo invertirá principalmente en acciones de EE. UU. de empresas consolidadas de gran capitalización, siguiendo un proceso de inversión disciplinado y sistemático y una selección de valores.

Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	17,08	-0,66	4,13	10,38	15,24	20,71	-
Índice	17,30	0,62	4,74	10,97	15,48	20,73	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidades Anuales (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	5,10	32,29	-	-	-
Índice	3,51	32,72	-	-	-

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Rentabilidades Mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	0,44	-1,02	-2,65	9,59	6,37	1,34	-1,66	2,34	2,43	-0,66	-	-
2025	3,05	-2,41	-10,95	-4,55	7,45	3,08	5,09	-1,87	3,28	5,90	-0,34	-1,24
2024	4,95	5,22	3,09	-2,95	2,88	5,52	-0,39	0,66	0,66	1,63	8,39	-0,78
2023	-	-	-	-	-	-	-	0,16	-2,33	-0,86	5,18	2,78
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Volatilidad Anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	20,67	13,42	-	-	-
Índice	20,88	12,94	-	-	-

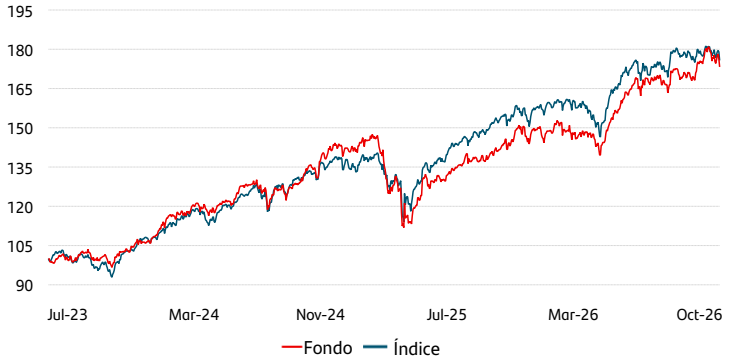
Volatilidad correspondientes a años naturales.

Nivel de Riesgo

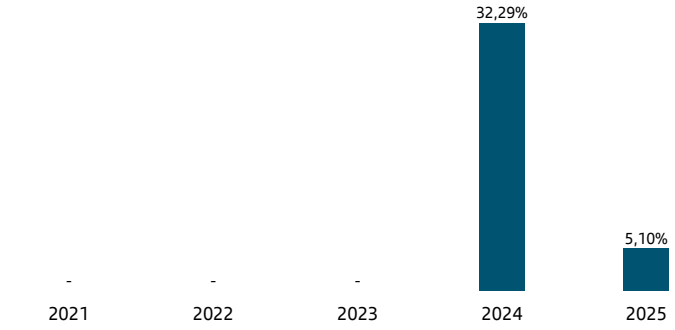
Menor rendimiento, menor riesgo — 1 2 3 **4** 5 6 7 — Mayor rendimiento mayor riesgo.

El perfil de riesgo del fondo corresponde al asignado en el PRIIP KID que se publica en www.santanderassetmanagement.lu
Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad de la acción: Riesgos de divisas, de mercados emergentes, operativos, de liquidez y de sostenibilidad. Consulte el Folleto para obtener información detallada sobre los riesgos asociados a este Subfondo.

Rentabilidad Acumulada desde el Lanzamiento



Rentabilidad Años Naturales



Fuente: Santander Asset Management
Datos a 30/10/2026.Datos calculados con valoraciones diarias.
Las rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor liquidativo incorpora los costes del producto.

Para más información, consulte la sección Aviso Legal y la hoja del glosario.

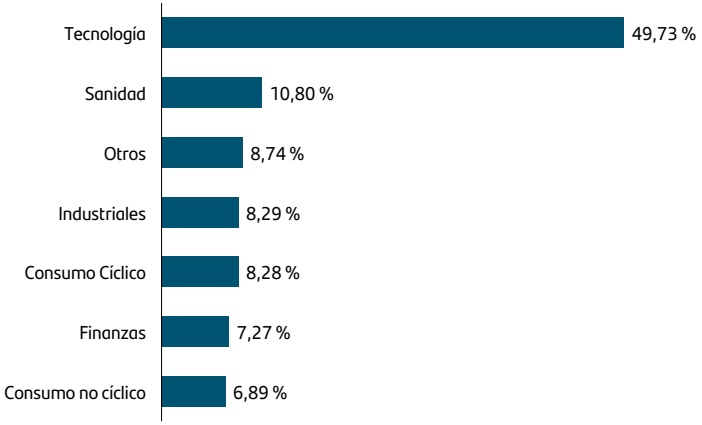
Santander US Equity AE

Composición Cartera

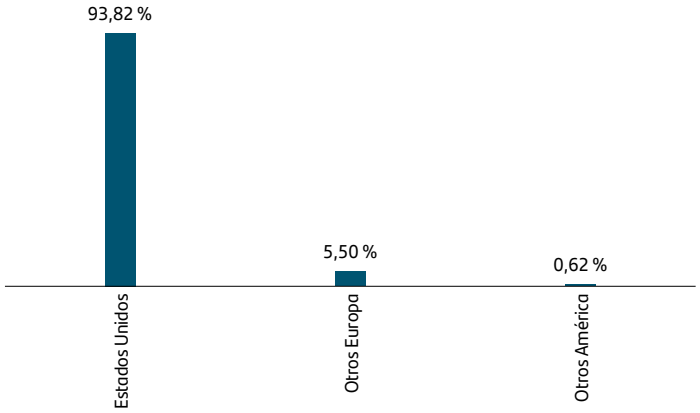
10 Principales Posiciones (total Activos Netos) (*)

Nvidia Ord	8,35%
Apple Ord	7,74%
Microsoft Ord	6,82%
Alphabet Cl C Ord	5,51%
Amazon Com Ord	4,87%
Eli Lilly Ord	3,43%
Meta Platforms Cl A Ord	3,07%
Jpmorgan Chase Ord	2,80%
Broadcom Ord	2,09%
Walmart Ord	2,05%
Total	**46,73%**

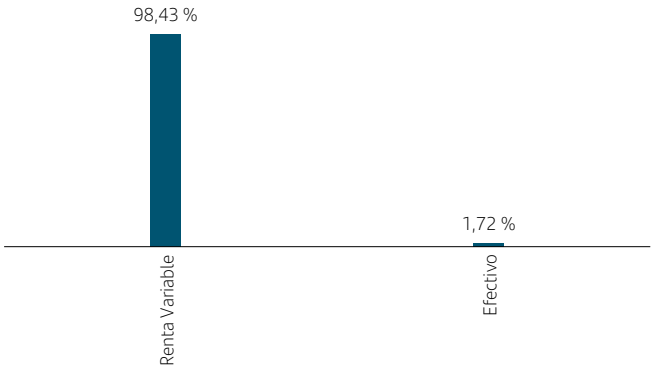
Distribución por Sectores



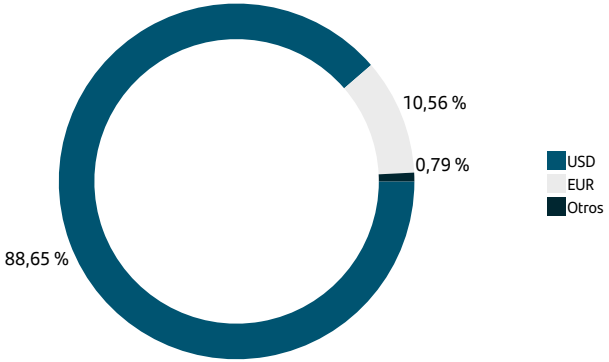
Distribución por Países



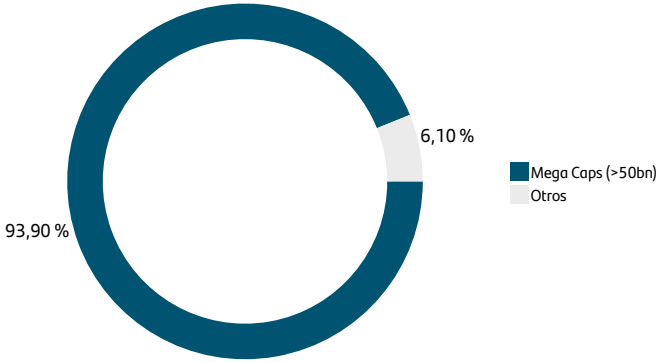
Distribución por Activos (*)



Distribución por Divisas



Distribución por Capitalización Bursátil



(*) Estos gráficos incluyen la posición en derivados

Octubre 2026

Asset Management

Santander US Equity AE

Glosario

Volatilidad

Medida del riesgo del fondo. Indica cómo, en términos medios, la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media en un periodo determinado. Una volatilidad elevada significa un mayor riesgo. Se suele comparar con la volatilidad del Benckmark o índice de referencia.

Ratio Sharpe

Indica la rentabilidad de la inversión ajustado a su riesgo. Cuando mayor sea este ratio, mejor es la rentabilidad del fondo en relación al riesgo que se ha tomado en la inversión. Un ratio Sharpe negativo no implica necesariamente que la cartera haya registrado una rentabilidad negativa, sino que la rentabilidad registrada es inferior a la de una inversión sin riesgo.

Information Ratio

Mide la relación entre el exceso de retorno de un fondo sobre su índice de referencia, ya sea positivo o negativo, y el diferencial en las volatilidades del fondo y del índice de referencia (también llamado Tracking Error). Esta ratio suele emplearse para medir el buen o mal desempeño de un fondo respecto a su índice de referencia teniendo en cuenta la diferencia del riesgo que ha asumido respecto a su índice, sea mayor o menor. Por ejemplo, un mayor exceso de retorno positivo o un menor riesgo relativo asumido (o ambos a la vez), resultaría en una mejor Ratio de Información.

Beta

Mide la relación existente entre las fluctuaciones de los valores liquidativos del fondo y las fluctuaciones de los niveles de su índice de referencia. El índice de referencia tiene una beta de 1, por lo que si la beta es 1 el fondo tiene la misma volatilidad, es decir, se mueve en consonancia con el índice. Si es menor que 1, el fondo es menos volátil que el índice. Si es mayor que 1, cuenta con mayor volatilidad.

R2

También denominado "coeficiente de determinación", mide lo bien que los movimientos del mercado (o índice de referencia) explican los movimientos del fondo. En términos simples, es una medida de lo bien que se explican los rendimientos del fondo empleando los rendimientos del mercado, indicando cuánto del comportamiento del fondo puede explicarse por los movimientos del mercado. Cuanto mayor es, mayor es la correlación del fondo con el mercado.

Alpha

Mide el rendimiento adicional que un fondo genera en comparación con su índice de referencia, ajustado por el riesgo asumido. Es esencialmente una medida de "valor añadido" por el gestor del fondo. La interpretación sería: Alpha positivo cuando el fondo ha superado el rendimiento esperado basado en su nivel de riesgo. Alpha negativo cuando el fondo ha rendido por debajo del rendimiento esperado. Alpha cero cuando el fondo ha igualado el rendimiento esperado.

Alfa de Jensen

Es una ratio que mide la habilidad de un gestor de carteras de inversión para obtener rentabilidades por encima del índice de referencia ajustadas por el riesgo. Un alfa positivo implica que el fondo ha registrado mejor comportamiento que su índice y un alfa negativo implica que el fondo ha registrado un comportamiento inferior al de su índice.

Correlación

Muestra la dependencia lineal entre dos activos: una correlación perfecta existe cuando dos inversiones se mueven exactamente de la misma forma. Una correlación positiva perfecta se representa por 1, y una correlación perfecta negativa se representa por -1 y la no existencia de correlación por 0. La clave de la diversificación es utilizar activos poco correlacionados.

Ratio de Treynor

Mide el diferencial de rentabilidad obtenido sobre el activo libre de riesgo por unidad de riesgo sistemático o no diversificable del fondo, representado por su Beta. Tomar el riesgo sistemático como medida de riesgo implica suponer que los gestores de los fondos los administran de forma eficiente, es decir, anulan el riesgo específico de los activos mediante la diversificación. Cuanto mayor sea el ratio de Treynor mejor habrá sido la gestión del fondo en el pasado.

Tracking Error

Es un ratio que mide el diferencial de rentabilidad entre un fondo de inversión y su índice de referencia para un periodo de tiempo determinado. Cuanto mayor es el Tracking Error de un fondo, mayor será la diferencia entre el comportamiento de la cartera y su índice de referencia, mientras que cuanto menor sea, más ligada estará la evolución del fondo al benchmark.

Total Expense Ratio (TER)

El Ratio de Gastos Totales (TER) es una medida que se calcula como un porcentaje del valor liquidativo del fondo sobre los costes anuales totales asociados a la gestión y el funcionamiento de un fondo de inversión. Estos costes incluyen las comisiones de gestión, las comisiones administrativas, las comisiones de auditoría y otros gastos operativos, pero excluyen los costes de transacción y las comisiones de rentabilidad. Cuando un fondo invierte parte de sus activos en otros fondos, incluye el impacto de los cargos aplicados a dichos fondos.

Santander US Equity AE

Aviso Legal

* Advertencia(s) sobre el índice de referencia:

El subfondo se gestiona de forma activa tomando como referencia el índice de referencia, con el objetivo de obtener una rentabilidad superior a la de este. Aunque el índice de referencia sirve como punto de referencia, la composición de la cartera puede basarse solo parcialmente en sus componentes, por lo que puede desviarse del índice de referencia. La gestora de inversiones se reserva plena discrecionalidad para seleccionar las posiciones basándose en un análisis de las condiciones del mercado y en un análisis de las perspectivas y valoraciones de las empresas, con el objetivo de obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia.

Información importante

Este documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con uno o más organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") de Luxemburgo bajo su gestión, de conformidad con la Directiva OICVM, y se proporciona únicamente de forma confidencial al destinatario con el fin específico de evaluar una posible inversión 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.

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.

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 consideran fiables, aunque no se garantiza, ni implícita ni explícitamente, la exactitud, exhaustividad o 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 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-PRIIPS (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-PRIIPS (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 CACEIS Bank, Luxembourg Branch (5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg).

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.

Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como su posterior distribución, publicación o referencia de cualquier forma a cualquier persona, así como cualquier referencia a la información u opiniones contenidas en el mismo, sin el consentimiento previo por escrito de Santander Asset Management Luxembourg S.A.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Octubre 2026

Asset Management