

SANTANDER GO DYNAMIC BOND B

Febrero 2025

Información general

Gestor	PIMCO
ISIN	LU2004895434
Fecha de lanzamiento	21/11/2019
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	15.000,00 \$
Comisión de Gestión	1,25%
Valor Liquidativo	\$ 107.10
Patrimonio de Fondo	\$125.38M
Número de posiciones	478
Duración Media	4,93
YTM Media	4,81%
Índice	-
Categoría	-
Entidad gestora	Santander AM Lux

Política de inversión

El objetivo de inversión del SubFondo es buscar la máxima rentabilidad a largo plazo y preservar el capital. El Subfondo pretende invertir al menos dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija de distintos vencimientos.

Rentabilidad acumulada (%)¹

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
Fondo	1,46	1,89	3,57	2,16	7,17	1,31
Índice						

Rentabilidad anualizada*

Rentabilidad anual (%)¹

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	2,16	5,43	5,93	-9,49	-1,16	4,12
Índice						

Estadísticas*

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	3,08	-
Ratio de Sharpe	-0,81	-
Ratio de Información	-	-
Beta	-	-
R ²	-	-
Alfa (%)	-	-
Alfa de Jensen (%)	-	-
Correlación	-	-
Ratio de Treynor	-	-
Tracking Error (%)	-	-

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

Volatilidad anual (%)¹

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	2,63	1,96	3,08	3,77	1,13	3,83
Índice						

Rendimiento acumulado a 5 años



Rentabilidad mensual (%)¹

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	0,69	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,16
2024	0,67	-0,16	0,85	-0,33	0,92	0,17	1,32	0,50	1,13	-0,56	1,07	-0,26	5,43
2023	1,63	-0,73	-0,19	0,25	0,22	0,29	0,70	-0,11	-0,37	-0,96	3,10	2,02	5,93
2022	-1,10	-1,20	-1,78	-2,31	0,27	-3,18	1,95	-1,52	-2,44	0,12	1,19	0,20	-9,49
2021	-0,00	-0,31	-0,04	0,32	0,07	-0,09	0,16	-0,03	-0,39	-0,87	-0,32	0,34	-1,16
2020	0,21	-0,48	-3,47	1,62	1,25	1,16	0,93	0,82	-0,31	0,36	1,20	0,88	4,12

¹ Cálculos netos de comisiones.

Distribución de cartera

Top 10 holdings (%)

RFR USD SOFR/3.00000 03/19/25-5Y CME	23%
RFR GBP SONIO/4.00000 09/18/24-5Y LCH	13%
FIN FUT US 10YR CBT 06/18/25	10%
FIN FUT US 2YR CBT 06/30/25	10%
PIMCO USD (4749) ST FLT NAV FUND	10%
U S TREASURY REPO	9%
FIN FUT US 5YR CBT 06/30/25	8%
FNMA TBA 5.0% MAR 30YR	7%
U S TREASURY INFLATE PROT BD	7%
ORO USD 1Y C 3.75000 L 10/30/25 DUB	5%

*Posiciones cortas en valor absoluto

Vencimientos (%)

0-1 años	0,0%
1-3 años	5,5%
3-5 años	27,9%
5-10 años	70,0%
10-20 años	9,9%
20+ años	-13,4%

Exposición a divisas (%)

USD	101,59%
BRL	3,77%
IDR	0,02%
ZAR	1,94%
JPY	1,04%
GBP	0,59%
MXN	0,26%
PEN	0,07%
EUR	0,09%
SEK	0,00%

Distribución Sectorial (%)

Relacionado con el gobierno US	41,5%
Titulizado	26,3%
Crédito de grado de inversión	23,1%
Crédito High Yield	19,1%
Desarrollados no US	15,3%
Mercados emergentes	1,4%
Otros	0,9%
Otros Instrumentos Netos de Corta Duración	-27,5%

Rating (%)

A1/P1	2,5%
Inferior a A1/P1	0,0%
AAA	1,3%
AA	50,2%
A	6,8%
BBB	20,1%
BB	8,8%
B	1,7%
Inferior a B	8,7%

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. (19, rue de Bitbourg L-1273 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 periodos 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. Santander Asset Management Luxembourg S.A. no asume ninguna responsabilidad por el uso de la información contenida en el presente documento.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A. Todos los derechos reservados.