

# SANTANDER SELECT DEFENSIVE AUH

Febrero 2025

## Fund Overview

Gestores	GMAS Spain
ISIN	LU1357025953
Fecha de lanzamiento	07/03/2016
Divisa de Clase	USD
Aportación Mínima	500,00 \$
Comisión de Gestión	1,25%
Valor Liquidativo	\$ 124.06
Patrimonio de Fondo	€97,87M
Número de posiciones	74

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

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

	1M	3M	6M	YTD	1Y	Lanzam.*
<b>Fondo</b>	0,30	0,90	3,53	1,38	7,85	2,43

Rentabilidad anualizada\*

## Fund statistics\*

	<b>Fondo</b>
Volatility (%)	3,31
Sharpe Ratio	-0,42
Information Ratio	-0,17
Beta	0,74
R <sup>2</sup>	0,54
Alpha (%)	0,48
Jensen Alpha (%)	-0,65
Correlation	0,74
Treynor Ratio (%)	-0,02
Tracking Error	2,40

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

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fondo</b>	1,38	7,02	6,79	-10,18	1,52	2,99

## Rendimiento acumulado a 5 años



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

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2025	1,08	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,38
2024	0,50	0,09	1,39	-0,85	0,47	1,43	1,15	0,55	1,34	-0,52	1,78	-0,47	7,02
2023	1,26	-0,97	1,22	0,28	0,51	0,32	0,99	-0,05	-1,21	-0,33	2,47	2,19	6,79
2022	-2,70	-2,07	-0,37	-1,11	-1,04	-2,81	1,98	-1,10	-1,52	0,39	0,96	-1,19	-10,18
2021	-0,28	-1,08	0,83	-0,55	-0,17	0,92	1,12	0,22	-0,64	0,33	-0,06	0,89	1,52
2020	1,17	-0,79	-5,12	2,03	0,64	1,11	0,94	0,01	0,74	0,20	1,77	0,44	2,99

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

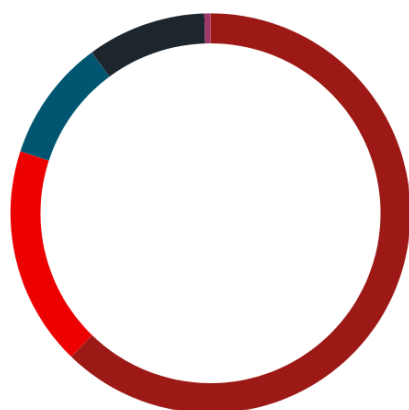
## Distribución Cartera

10 Principales posiciones (%)	44,57
Euro Bobl Germany (eur) Mar 25	7,00
Ubs (lux) Fund Solutions Sicav - Bloomberg Eur Treasury 1-10 Ucits Etf -	5,08
Ishares Eur Govt Bond 3-5 Year Ucits Etf	4,76
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond 7-10 Ucits Etf Capitalisation 1c	4,39
European Specialist Investment Funds Sicav - M&g European Credit Inve	4,34
Ishares Core Eur Corp Bond Ucits Etf	4,02
Amundi S&p 500 Ii Etf -c-eur- Capitalisation	3,98
Invesco S&p 500 Ucits Etf	3,77
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond 5-7 Ucits Etf Capitalisation 1c	3,66
Eur/usd Futures Currency 17/mar/2025 Feeh5 Curncy	3,59

5 Mayores contribuidores (%)	Cont.	Peso
Amundi Index Msci Europe Ucits Etf Dr	0,07	1,74
10y T-note (cbt) Mar 25	0,06	-
Euro Stoxx 50 Index Put Eur 4600 17/apr/2025	0,06	-0,03
Xtrackers Msci Europe Ucits Etf Capitalisation	0,05	1,48
European Specialist Investment Funds Sicav -	0,04	4,34

5 Mayores detractores (%)	Contribution	Weight
Hsbc EtfS Plc - Hsbc S&p 500 Ucits Etf Accum	-0,05	1,20
Euro Stoxx 50 Index Put Eur 4700 17/apr/2025	-0,07	0,04
Xtrackers S&p 500 Swap Ucits Etf Capitalisation	-0,09	2,38
Invesco S&p 500 Ucits Etf	-0,15	3,77
Amundi S&p 500 Ii Etf -c-eur- Capitalisation	-0,15	3,98

## Asset Allocation (%)



**62,27%**

Renta Fija

**17,75%**

Renta Variable

**9,85%**

Efectivo

**9,63%**

Otros

**0,49%**

Alternatives

Renta Fija	62,27
Investment Grade	27,17
European Govt. Bonds	21,38
Euro Short Duration Credit	8,80
Global High Yield	2,00
Short Duration High Yield	1,39
European High Yield	0,98
Emerging Market Debt	0,55
Renta Variable	17,75
North America Equity	10,78
Europe Equity	2,77
Global Emerging Equity	1,93
Global Equity	0,87
Japan Equity	0,87
Asia Pacific ex Japan Equity	0,53

El presente documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con uno o varios fondos luxemburgueses de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM o UCITS) bajo su gestión, en virtud de la Directiva de OICVM y de conformidad con la misma, y se facilita exclusivamente con carácter confidencial para el destinatario con el fin específico de evaluar una inversión potencial 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-PRIPs") 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](http://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 delEEE 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-PRIPs (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-PRIPs (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](http://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 JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Gran Ducado de Luxemburgo).

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](http://www.santanderassetmanagement.lu). Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como su posterior distribución.