

Santander GO Global Equity ESG

Inversión en compañías de alta calidad con sólidos estándares de sostenibilidad



Santander GO»

Estrategia value global que persigue general alfa a través de una selección de valores bottom-up. (Active share¹ normalmente ~80%)

Construcción de la cartera focalizada en valoraciones atractivas y sesgo a calidad

Cartera diversificada (~70-135 posiciones) sin restricciones por capitalización

Con foco en compañías altamente sostenibles

Razones para Invertir.



Disciplina Value estructurada en "Tres Pilares Fundamentales"

- Una **valoración** atractiva, potentes **fundamentales de negocio**, y un **momentum** positivo. Las carteras que reúnen estas tres características tienden a dar buenos resultados en el largo plazo



Criterios de Sostenibilidad embebidos en el proceso de inversión

- Compañías de alta calidad con sólidos estándares ASG/ISR.
- Evitando negocios con malas practicas laborales y baja protección al consumidor, generalmente asociados con compañías de baja calidad.
- Compañías que evitan titulares negativos y riesgos de reputación.



Enfoque Global

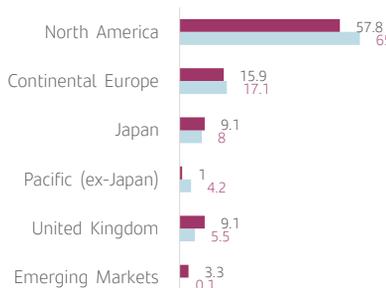
- Ofrece un universo de inversión muy amplio donde aplicar un proceso de selección ya probado, proporcionando mayores oportunidades de generación de alfa.

Características de la Cartera.

Estas características corresponden a una cartera representativa de la estrategia y esta sujeta a posibles cambios. Las características específicas de este producto podrían diferir.

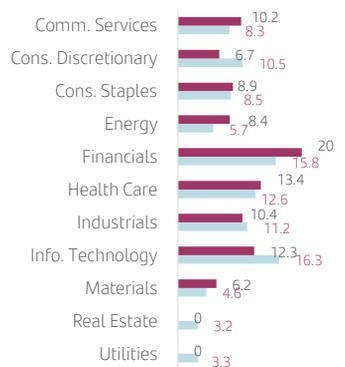
Datos a 30 de Junio 2019

Distribución Regional(%)



● Global Equity - ESG ● MSCI World Index

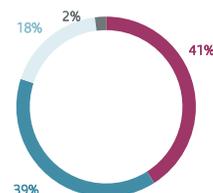
Distribución por Sectores (%)



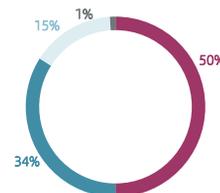
Capitalización de Mercado

	Media Ponderada	Mediana
Global Equity - ESG	\$117.0B	\$27.3B
MSCI World Index	\$156.0B	\$12.8B

Global Equity - ESG



MSCI World Index



- Mega
- Grande
- Mediana
- Pequeña

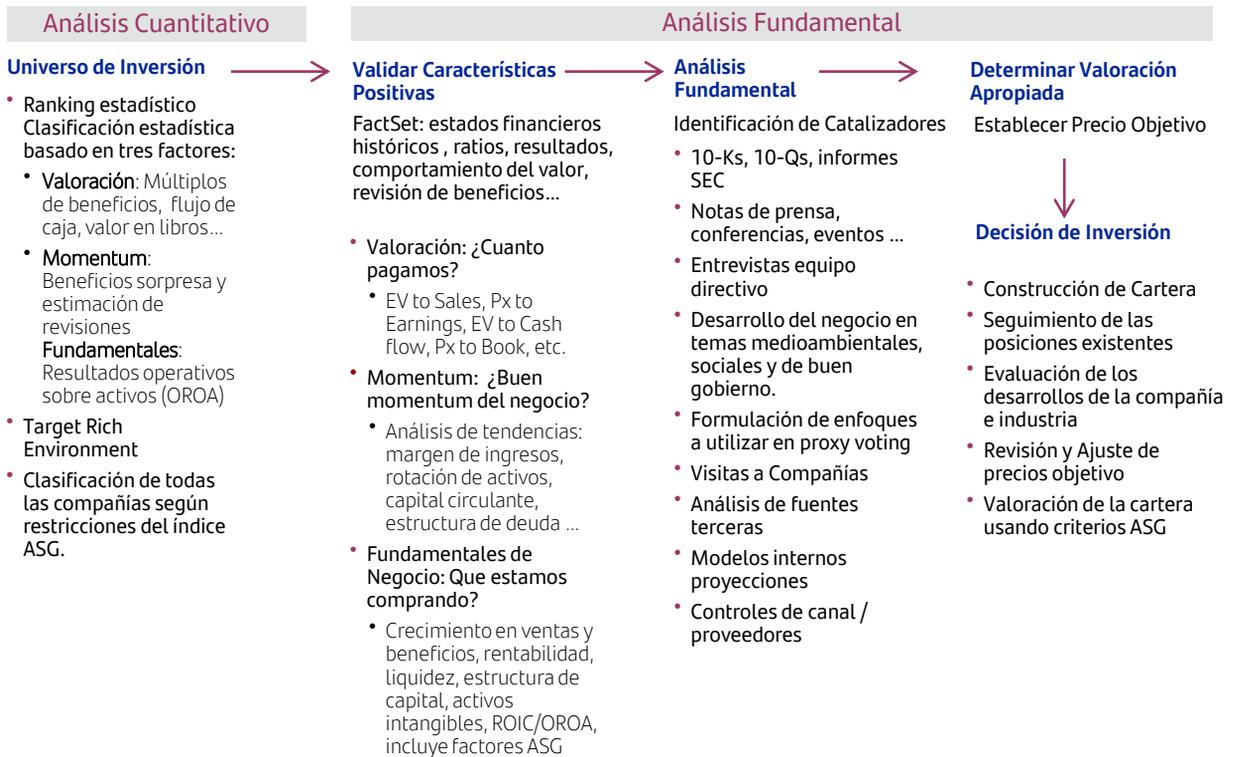
(1) El Active Share mide el grado de diferencia que hay entre la cartera del fondo con respecto a la cartera del benchmark.

Perfil de Riesgo y Retorno (SRRI).



El SRRI representa el perfil de riesgo y retorno del producto tal y como está descrito en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).

Proceso de Inversión.



Datos del Fondo.

(ISIN y clases de activos)

Clase A - USD

LU2004894890

Clase B - USD

LU2004894973

Clase BEH - EUR Hedged

LU2033399416

Clase I - USD

LU2004895194

Clase IKP - GBP

LU2022083807

Clase RKP - GBP

LU2013631366

Equipo de Inversión.

Global & International Equity team



\$9.1bn

en Estrategias de Renta Variable Global >10 años de trayectoria



Christopher K. Hart, CFA
Gestor Senior con 27 años de experiencia en inversiones



Joshua Jones, CFA
Gestor con 14 años de experiencia en inversiones



Joshua White, CFA
Gestor con 12 años de experiencia en inversiones



Charlie Clapp
Analista Global

(2) Robeco y Boston Partners son filiales del Grupo ORIX Corporation.

Información importante

Este documento ha sido preparado por Santander Asset Management Luxembourg S.A (en adelante "SAM").

Este documento contiene pronósticos económicos e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en el presente documento puede haber sido recopilada de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, si bien la exactitud, integridad o actualización de esta información no está garantizada, ni de forma expresa ni implícita, y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este informe no deben considerarse irrefutables y pueden diferir, o ser de cualquier forma inconsistentes o contradictorias con las opiniones expresadas, bien sea de forma oral o escrita, o con las recomendaciones o decisiones de inversión adoptadas por otras áreas de SAM.

Los gráficos y cifras mostrados en este documento han sido proporcionadas por Boston Partners ("BP"). BP está basada en Nueva York, USA y registrada como investment advisor por la SEC. BP es compañía hermana de Robeco Institutional Asset Management B.V. ("Robeco"). BP y Robeco pertenecen al Grupo ORIX Corporation. Santander Asset Management es socio de distribución de Robeco. Estos gráficos y cifras mostradas corresponden a otro fondo de inversión gestionado por BP con la misma estrategia de inversión y composición de cartera que Santander GO Global Equity ESG (el "Fondo") y, por lo tanto, los inversores pueden notar que el performance y retornos del Fondo puede variar y ser diferente de los datos aquí mostrados. No se puede garantizar que el Fondo alcance los mismos resultados de performance y retorno en el futuro.

Este documento no pretende y no debe interpretarse en relación con un objetivo específico de inversión. Este documento se publica únicamente con fines informativos. Este documento no constituye una recomendación de inversión, una oferta o solicitud de compra o venta de fondos de inversión u otros productos financieros mencionados aquí (los "Productos"), y no se debe confiar como la única base para evaluar los Productos. Del mismo modo, la distribución de este documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una oferta de servicios de asesoramiento de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión, se debe consultar el folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI, o KIID en inglés) en www.santanderassetmanagement.com, o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia.

SAM no garantiza los pronósticos u opiniones expresados en este informe sobre los mercados o los Productos, incluyendo en relación a su rendimiento actual y futuro. Cualquier referencia a resultados pasados o presentes no deberá interpretarse como una indicación de los resultados futuros de los mencionados mercados o Productos.

Los Productos descritos en este documento pueden no ser aptos para su distribución o venta en determinadas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversores. En particular, estos Productos no pueden ser ofrecidos ni vendidos en Estados Unidos de América o en beneficio de Residentes de los Estados Unidos.

La inversión en los Productos descritos, puede estar sujeta a los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo emisor y de contrapartida, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de cambio y, cuando aplique, a riesgos relacionados con mercados emergentes. Adicionalmente, si los Productos mantienen sus inversiones en hedge funds, activos, real estate, materias primas y private equity, se debe tener en cuenta que estos pueden estar sujetos a riesgos de valoración y riesgos operacionales 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.

En cualquier momento, Santander (o sus empleados) pueden tener posiciones alineadas o contrarias a lo establecido en este informe para los Productos, comprar o vender Productos como principal o agentes, o prestar servicios de asesoramiento o de otro tipo al emisor de un Producto o a una sociedad vinculada con el emisor de los mismos.

Este documento no puede ser reproducido entera o parcialmente, distribuido, publicado o entregado, bajo ninguna circunstancia, a ninguna persona, ni se debe emitir información u opiniones sobre este informe sin que sea previamente autorizado por escrito, caso por caso, por SAM.