Santander Multi-Asset Low Volatility





Fondo multi activo que persigue preservar capital en el medio plazo a través de un modelo de gestión sistemático con volatilidad muy reducida, minimizando las caídas máximas en situaciones de estrés de mercado

Cartera diversificada multi-activo que permite explotar diferentes fuentes de rentabilidad Flexible en la asignación de activos, dependiendo de las condiciones de Mercado

Monitorizando los factores de riesgo asociados a los diferentes activos para minimizar la volatilidad de la cartera

Razones para Invertir



Busca el **equilibrio** entre **rentabilidad** generada y **riesgo** asumido, **monitorizando** la **volatilidad y correlación** de los activos que

componen la cartera



Cartera altamente diversificada que distribuye la inversión de forma dinámica entre dos cestas de activos en función de la volatilidad histórica de los activos de riesgo



Busca preservación de capital en plazos de inversión de 6-12 meses. No obstante, puede haber escenarios puntuales con rentabilidad negativa.



Foco en la gestión del riesgo, limitando la exposición en los momentos de estrés relevante en mercado

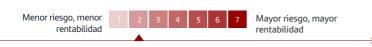
Datos del fondo (ISIN y clases de activos)

Este producto es un sub-fondo de Santander International SICAV. Aconsejamos a los inversores que comprueben la lista de clases autorizada en sus países de residencia.

Comisión de gestión: 0,35% Comisión de gestión: 0,25%

Inversión Mínima: 10.000€ Inversión Mínima: 2.000.000€

Perfil de Riesgo y Retorno (SRRI)



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



Proceso de Inversión

La construcción de la cartera está diseñada para minimizar la volatilidad y las potenciales caídas, asignando a los distintos activos pesos en función de su volatilidad reciente

1

Proceso en 2 Fases

2

Distribución de los activos en dos tipos de cestas, a través de un algoritmo de gestión sistemática con el fin de controlar la volatilidad. Los activos en los que puede invertir el fondo se distribuyen en dos carteras: defensiva y arriesgada. La determinación del peso de los activos en cada una de las cestas se realiza repartiendo el riesgo (en términos de volatilidad y correlación del riesgo de los activos). Así, en cada cesta, el activo más defensivo, tendrá más peso que el más arriesgado.



- · Activos monetarios
- · Bonos ligados a inflación
- Deuda Soberana

Renta Variable

Deuda Emergente

Commodities

· High Yield

- · Bonos Investment Grade
- ...

Balanceo por riesgo Posteriormente, para determinar el peso que cada cesta tendrá en la cartera global, se analiza la volatilidad que la cesta de activos de riesgo ha soportado en el pasado reciente.

Cuanto mas estable haya sido el comportamiento reciente de la cesta de activos de riesgo, mayor peso recibirá en la cartera global, y viceversa

La estructura central de cartera estará integrada fundamentalmente por activos defensivos con el fin de dotar de estabilidad al comportamiento del fondo. La exposición a activos de riesgo será, por tanto, limitada y dependerá de las condiciones de mercado



- Diversificada / Multi-activo
- Volatilidad esperada baja
- Equilibrada por riesgo con límites máximos de exposición a:
 - Renta Variable: 15%
 - High Yield: 15%
 - Deuda Emergente: 15%
- Commodities: 10%

Investment Team. Quantitative Investment Solutions (QIS)

Cesta

arriesgada





El fondo está Gestionado por Francisco Esteban y Lola Perez

Quantitative Investment Solutions con ~€3.000 Millones en activos bajo gestión, está liderado por Francisco Esteban y está formado por 8 profesionales de inversiones con diferentes perfiles y >15 años de experiencia media en el sector

Información Importante

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

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.

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, y los inherentes a hedge funds, activos, real estate, materias primas y private equity, si los Productos mantienen inversiones en estos activos.

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.