

INVERSIONES ALTERNATIVAS LANZAMIENTOS NUEVOS FONDOS

SANTANDER AM LANZA UNA NUEVA GAMA DE FONDOS CUANTITATIVOS PARA SU BANCA PRIVADA

Jaime Pinto 5 de marzo de 2021



Photo by Tingey Injury Law Firm on Unsplash



Tiempo lectura: 2 min.

La gestora del Santander continúa ampliando su gama de fondos cuantitativos. La firma impulsa el Santander PB Systematic Balanced y el Santander PB Systematic Dynamic, dos productos gestionados por el equipo de Estrategias Cuantitativas que utilizan las carcasas de los antiguos Santander PB Cartera Flexible 30 y Santander PB Cartera Flexible 95.

Los nuevos vehículos tienen un objetivo no garantizado de volatilidad de entre el 3,5% y 5% en el caso del Santander PB Systematic Balanced y del 6% al 8% en el Santander PB Systematic Dynamic. Además, la volatilidad máxima no superará el 10% y el 15%, respectivamente, según el folleto informativo del fondo. Para el cálculo de la volatilidad máxima referida en el objetivo de gestión, se tomarán observaciones de rentabilidad semanales dentro del periodo de cálculo correspondiente a cinco años.

En este sentido, el folleto indica que se fija un VaR máximo del 6,75% y 10% a 1 mes, respectivamente, lo que supone una pérdida máxima estimada del 6,75% y 10% mensual con un 99% de confianza para cada uno de los fondos. El nivel de apalancamiento en los dos fondos globales estará entre 0% y 600%.

Tal y como detalla el folleto de los fondos, para su cartera, estos vehículos seleccionarán gestoras de reconocido prestigio, de amplia experiencia en los mercados y con elevada solvencia, valorándose asimismo el volumen de activos gestionados, las rentabilidades históricas obtenidas, así como la relación rentabilidad/riesgo de las instituciones de inversión colectiva gestionadas.

“La estrategia de inversión se llevará a cabo mediante un algoritmo de gestión sistemática del riesgo mediante una cartera diversificada de activos cuyos pesos se asignan en función de sus métricas de riesgo reciente y correlación”, indica el folleto.

Los fondos utilizarán, directa o indirectamente, tanto técnicas de gestión tradicional como técnicas de gestión alternativa. Entre ellas, estrategias de valor relativo de renta fija o renta variable, divisas y materias primas, situaciones especiales (event driven) o estrategias largo/corto de renta variable. Además, el Santander PB Systematic Balanced y el Santander PB Dynamic podrán invertir en permutas de rendimiento total (total return swaps).

La comisión de gestión de los fondos se fija en el 1,35%

ESTRATEGIAS CUANTITATIVAS

El equipo de Estrategias Cuantitativas, al que se acaba de unir Sonia de las Heras y está liderado por Francisco Esteban, ya gestiona la gama de fondos de rentas compuesta por los tres Santander Generación y el Santander Select Income, el fondo de megatendencias Santander Wealth, los fondos de control de volatilidad (Santander Multiasset Low Volatility y Santander Multiactivo Sistemático), una gama de mixtos flexibles (incluye los nuevos fondos, el Santander Tandem 20-60 y los Santander Active Portfolio 1 y 2), tres fondos de retorno absoluto (Santander Inversión Flexible, Santander Retorno Absoluto y Eurovalor Conservador Dinámico), y el fondo de fondos de deuda alternativa y la estrategia de risk premia. **En total, más de 4.700 millones de activos bajo gestión.**