

## Fondsdaten

ISIN	LU1963708620
WKN	A2P4VG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsgesellschaft	Santander Asset Management Luxembourg S.A.
Fondsmanager	Santander Asset Management S.A. AGF
Portfoliomanager	Pablo Costella Pinto
Kategorie	Rentenfonds
Vergleichsindex*	Zusammengesetzt
SFDR Klassifizierung:	Artikel 6
Fondsvolumen**	150.189.111,75
Fondswährung	USD
Währung der	EUR
Anteilsklasse	
Auflegungsdatum	20.04.2019
Mindestanlage	500,00
Ausschüttungsintervall	-
Nettoinventarwert	119,99
TER p.a.	1,33%
Davon:	
Managementgebühr p.a.	1,20%
Performanceabhängige	-
Gebühr	
Ausgabeaufschlag ***	max. 5%

\*\*Das Fondsvolumen bezieht sich auf sämtliche Anteilsklassen  
 \*\*\*Der Ausgabeaufschlag (max. 5%) wird von der Vertriebsstelle vereinnahmt

## Portfoliokennzahlen

Effektive Duration	5,17
Endfälligkeitsrendite	7,04%
Callrendite	6,98%
Titelanzahl	166

## Performancekennzahlen\*\*\*\*

Volatilität	6,65%
Sharpe Ratio	0,33

\*\*\*\*Berechnungszeitraum 3 Jahre. Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen Kursschwankungen. Die Daten wurden anhand von Tageswerten berechnet.

## Investmentstrategie

Der Teilfonds investiert mehr als 50 % in Unternehmensanleihen. Der Rest des Portfolios wird in staatliche und quasi-staatliche Schuldtitel investiert. Dieser Teilfonds investiert mindestens 60 % seines Nettovermögens in auf USD lautende Wertpapiere. Der Großteil des Vermögens des Teilfonds wird in Schuldtiteln angelegt, die von mexikanischen, brasilianischen, argentinischen und chilenischen Unternehmen oder Unternehmen, die mehr als 60 % ihrer Einnahmen aus ihrer Geschäftstätigkeit in der Region erzielen, sowie von lokalen staatlichen oder quasi-staatlichen Emittenten ausgegeben werden.

## Wertentwicklung

### Rollierende Wertentwicklung (%)

	03.21 - 03.22	03.22 - 03.23	03.23 - 03.24	03.24 - 03.25	03.25 - 03.26
<b>Brutto</b>	1,57	-4,17	11,92	7,30	-2,11
<b>Netto</b>	-3,27	-4,17	11,92	7,30	-2,11

Die Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Anmerkungen zur Wertentwicklung: Bei der Darstellung "Bruttowertentwicklung seit Auflage" handelt es sich um eine Bruttowertentwicklung, bei der alle auf Fondsebene anfallenden Kosten berücksichtigt werden. Andere Kosten, wie z.B. Depotkosten und Ausgabeaufschläge, können auf Anlegerebene anfallen und wurden in der umseitigen Darstellung nicht berücksichtigt. Beispielrechnung zum Ausgabeaufschlag: Bei einer angenommenen Anlagesumme von 1.000,00 € und einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5,00 % sind 1.050,00 € zu zahlen. Bitte erkundigen Sie sich vor einer Kaufentscheidung bei der Gesellschaft, bei der Sie die Fondsanteile verwahren lassen, über die Höhe der Depotgebühr. Der Ausgabeaufschlag wird von der Vertriebsstelle erhoben.

### Monatliche Renditen nach Kalenderjahren (%)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
<b>2026</b>	-0,47	-0,15	1,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2025</b>	0,55	1,46	-3,86	-5,88	0,81	-1,57	3,79	-0,99	0,55	2,08	-0,45	-0,64
<b>2024</b>	1,75	1,42	1,55	-0,29	-0,04	1,91	0,79	0,01	0,52	1,36	3,56	1,26
<b>2023</b>	-0,91	-0,59	-2,58	-0,95	3,12	-1,36	0,67	0,96	1,03	-1,14	1,04	2,77
<b>2022</b>	-0,76	-2,47	0,88	2,14	-2,77	-2,77	4,48	2,83	-3,68	-0,86	1,53	-0,71
<b>2021</b>	-0,10	0,61	2,05	-2,40	-0,79	4,39	0,26	1,29	1,02	-1,11	0,86	0,58

### Kumulierte Wertentwicklung (%)

	Seit Jahresanfang	Aktueller Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Fonds</b>	0,47	1,09	0,47	1,44	-2,11	5,34	2,62

Mehr als 1 Jahr Rendite in Form eines effektiven Jahreszinses.

### Jährliche Wertentwicklung (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fonds</b>	6,70	-2,50	1,93	14,64	-4,44

Renditen bezogen auf die jeweiligen Kalenderjahre.

### Jährliche Volatilität (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fonds</b>	5,43	8,91	6,88	5,36	7,89

Volatilitäten bezogen auf die jeweiligen Kalenderjahre.

## Risikoindikator

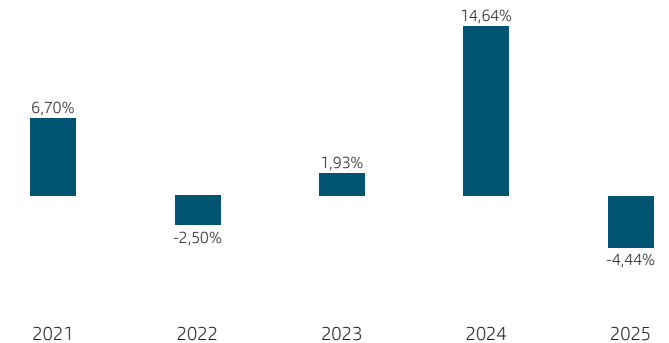


Die Risikoeinstufung des Fonds richtet sich nach dem im PRIIP-KID angegebenen Risikoindikator. Das PRIIP-KID ist unter [www.santanderassetmanagement.de](http://www.santanderassetmanagement.de) veröffentlicht. Der Risikoindikator im PRIIP-KID bildet primär Marktrisiken ab. Darüber hinaus können weitere Risiken, wie Währungs-, Schwellenländer-, Liquiditäts- und Nachhaltigkeitsrisiken, die Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussen. Ausführliche Informationen hierzu finden sich im Verkaufsprospekt.

## Bruttowertentwicklung seit Auflage



## Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



Quelle: Santander Asset Management

Stand: 31.03.2026. Datenberechnung anhand von Tageswerten.

Die Wertentwicklung stellt in keinem Fall eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar. Der Nettoinventarwert umfasst die integrierten Kosten des Produkts aber nicht den Ausgabeaufschlag.

Wichtige Informationen zur Wertentwicklung sind auf der letzten Seite des Dokuments zu finden. Informationen über die Wertentwicklung in der Vergangenheit lassen keine zuverlässige Prognose für die Zukunft zu.

\* J.P. Morgan Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index

Hinweis: Für weitere Informationen lesen Sie bitte den Abschnitt Wichtige Informationen. Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert

## Fondstyp: Rentenfonds

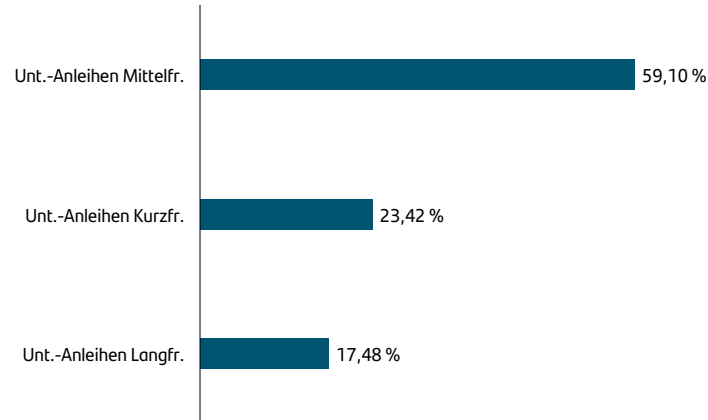
# Santander Latin American Corporate Bond AE

## Portfoliozusammensetzung

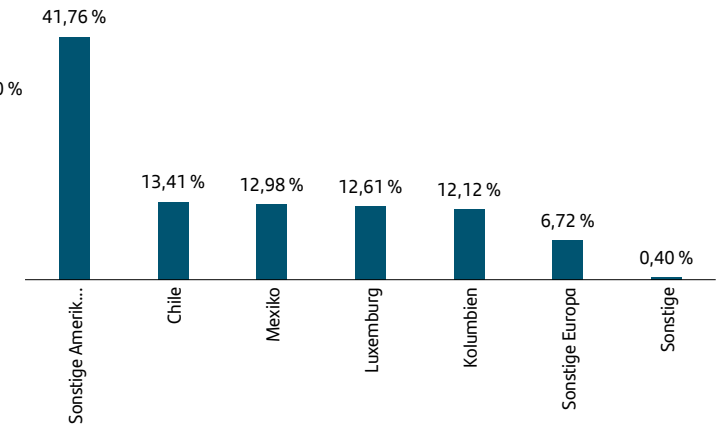
### Top 10 Vermögenswerte (der Gesamtaktiva) (\*)

Samarco Mineracao Sa	2,11 %
Saavi Energia Luxembourg Sarl Regs	1,94 %
Alfa Desarrollo Spa Regs	1,63 %
On Ypf C.31 Regs	1,61 %
Ecopetrol Sa	1,49 %
Ypf Sa Regs	1,35 %
Raizen Fuels Finance Sa Regs	1,33 %
Empresas Publicas De Medellin Esp Regs	1,27 %
Latam Airlines Group Sa Regs	1,25 %
Genneia Sa Regs	1,21 %
<b>Total</b>	<b>15,19 %</b>

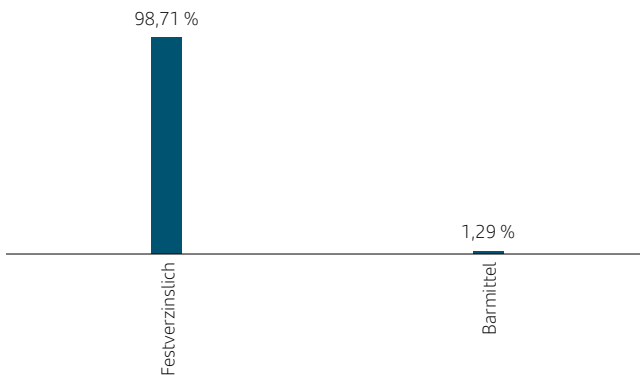
### Sektorgewichtung



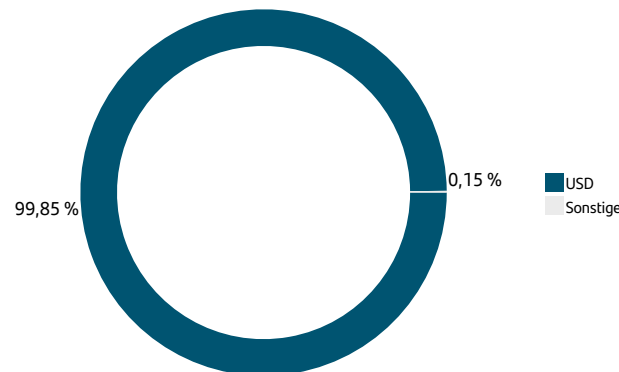
### Ländergewichtung



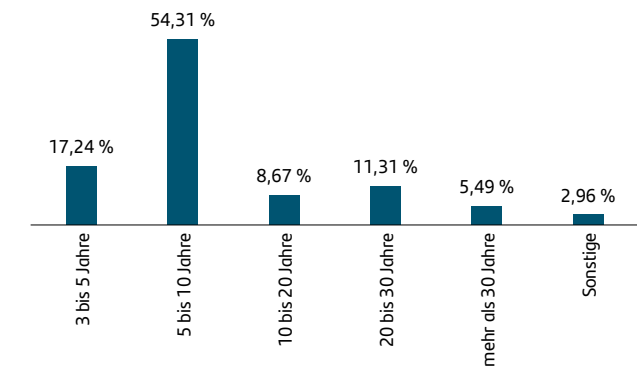
### Vermögensverteilung (\*)



### Währungsallokation



### Fälligkeitsstruktur (Anleihen)



(\*) Diese Diagramme können Positionen in Derivaten enthalten

## Fondstyp: Rentenfonds

# Santander Latin American Corporate Bond AE

## Glossar

### Volatilität

Maß für das Risiko des Fonds. Gibt an, wie stark die Wertentwicklung des Fonds in einem bestimmten Zeitraum von seinem Mittelwert abgewichen ist. Eine hohe Volatilität bedeutet ein höheres Risiko. Sie wird normalerweise mit der Volatilität der Benchmark oder des Referenzindexes verglichen.

### Yield to Worst (YTW)

Ist die Mindestrendite, die mit einer Anleihe erzielt werden kann, sofern der Emittent nicht mit seinen Zahlungen in Verzug gerät. YTW ist ein Renditesatz, auf den man sich bezieht, wenn eine Anleihe Bestimmungen enthält, die es dem Emittenten ermöglichen, die Anleihe vor Fälligkeit zu kündigen, entweder weil der Emittent seine Kündigungsoption ausübt, eine Vorauszahlung vornimmt oder eine vorzeitige Rückzahlung. Wird verwendet, um das Worst-Case-Performance-Szenario zum frühesten zulässigen Rücknahmedatum zu bewerten.

### Sharpe Ratio

Gibt die risikobereinigte Rendite der Investition an. Je höher diese Kennzahl ist, desto besser ist die Rendite des Fonds im Verhältnis zum eingegangenen Risiko bei der Investition. Ein negativer Sharpe-Quotient bedeutet nicht zwangsläufig, dass das Portfolio eine negative Rendite erzielt hat, sondern, dass die erzielte Rendite niedriger ist als die einer risikofreien Anlage.

### Effektive Duration

Sie ist der gewichtete Durchschnitt der effektiven Durationen der Instrumente im Portfolio, basierend auf ihrer relativen Gewichtung. Jede effektive Duration misst die Sensitivität des Preises eines Instruments gegenüber Zinsänderungen, wobei potenzielle Änderungen der Cashflows aufgrund eingebetteter Optionen wie vorzeitige Rückzahlung oder Umwandlung berücksichtigt werden.

### Endfälligkeitsrendite

Misst die Rendite einer Anleihe, die eine oder mehrere Kuponzahlungen bis zur Fälligkeit hat, und wird als Jahresrate ausgedrückt. Mit anderen Worten: Die Endfälligkeitsrendite eines Fonds entspricht der internen Rendite der aktuellen Wertpapiere im Portfolio, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten werden und alle Kupons wie vertraglich vereinbart gezahlt werden. Die Endfälligkeitsrendite berücksichtigt keine Provisionen oder Steuern

### Total Expense Ratio (TER)

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio. TER) ist ein Maß in Prozent für die jährlich anfallenden Kosten, die mit der Verwaltung und dem Management eines Investmentfonds verbunden sind. Diese Kosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsgebühren, Verwahrungskosten, Prüfungsgebühren und andere Betriebskosten, jedoch keine Transaktionskosten und Performancegebühren. Wenn ein Fonds einen Teil seines Vermögens in andere Fonds investiert, so berücksichtigt die TER die Kosten und Gebühren dieser Fonds

### Callrendite (Yield to Call)

Ist eine Finanzkennzahl, die die erwartete Rendite einer Anleihe berechnet, wenn diese bis zum Kündigungstermin gehalten wird. Dies ist der Tag, an dem der Anleiheemittent die Möglichkeit hat, die Anleihe vor ihrem Fälligkeitsdatum zurückzuzahlen.

## Fondstyp: Rentenfonds

# Santander Latin American Corporate Bond AE

### Wesentliche Risiken:

Kapitalmarktbedingte Wertschwankungen und daraus resultierende Wertverluste können nicht ausgeschlossen werden. Zielfonds können sich schwächer als erwartet entwickeln. Währungs-, Zinsänderungs-, Restlaufzeiten- und Ausfallrisiken können sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken.

### Wichtige Informationen

\* Vergleichsindex (Benchmark) Disclaimer(s):

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet den Referenzindex nicht ab. Der Referenzindex dient lediglich dem Leistungsvergleich, und der Anlageverwalter wählt die Positionen nach eigenem Ermessen aus. Daher kann der Anlageverwalter von der Vermögensaufteilung des Referenzindex abweichen und in andere zulässige Vermögenswerte investieren, die möglicherweise nicht Teil des Referenzindex sind.

### Disclaimer

**Hinweise zur Wertentwicklung:** Bei der Darstellung „Die Bruttowertentwicklung seit Auflage“ handelt es sich um eine Bruttowertentwicklung, welche alle auf Fondsebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Weitere Kosten wie z.B. Depotkosten und Ausgabeaufschläge können auf Anlegerebene anfallen, die in der umseitigen Darstellung nicht berücksichtigt wurden.

**Beispielrechnung bezüglich Ausgabeaufschlag:** Bei einem angenommenen Investment von € 1.000,00 müssen bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% dafür € 1.050,00 aufgewendet werden. Bitte erfragen Sie die Depotgebühr vor einer Kaufentscheidung bei dem Unternehmen, bei dem Sie die Fondsanteile verwahren lassen.

### Wichtige Hinweise:

Santander Asset Management Luxembourg S.A. (SAM) übernimmt keine Verantwortung für die Nutzung von Informationen aus diesem Dokument. Diese Werbemitteilung entspricht nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Diese Mitteilung stellt weder eine Empfehlung, noch eine persönliche Beratung oder eine Kauf-Aufforderung dar. Diese Veröffentlichung kann ein persönliches Beratungsgespräch mit Ihrem Vermögens- oder Anlageberater nicht ersetzen und dient insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die Investition in Investmentfonds oder anderen in diesem Dokument genannten Finanzprodukten unterliegt Markt-, Kredit-, Emittenten-, Kontrahenten-, Liquiditäts- und Währungsrisiken. Der Wert der Anteile unterliegt Kursschwankungen und es besteht die Möglichkeit, dass der Verkaufserlös unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegt. Jede Erwähnung von Steuern müssen als abhängig von persönlichen Umständen verstanden werden und können in Zukunft variieren. Alle in diesem Dokument enthaltenen Renditen werden nach Abzug von Provisionen berechnet. Zusätzlich können Depotgebühren anfallen, welche das Vermögen des Anlegers mindern. Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Ländern vertrieben werden, in denen ein solches Angebot zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Diese Informationen sind nicht abschließend. Grundlage für jede Transaktion in diesem Fonds sind der ausführliche Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht auf Englisch sowie das Basisinformationsblatt auf Deutsch in der jeweils gültigen Fassung. Diese erhalten Sie bei Santander Asset Management, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main sowie bei Ihrem persönlichen Berater in Ihrer Santander Filiale.

Der Fonds ist ein Teilfonds des Santander SICAV, einem Anlagefonds mit mehreren separaten Teilfonds, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg aufgelegt wurde. Verwaltungsgesellschaft ist die Santander Asset Management Luxembourg S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Depotbank des Santander SICAV ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch (5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg).

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Alle Rechte vorbehalten.