

Mai 2022

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelung.

Fondsdaten



Fondsmanager	Alfredo Mordezki
Fondsart	Anleihen Lateinamerika
ISIN	LU1963708620
WKN	A2P4VG
Auflegungsdatum	12.04.2019
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindestanlage	500,00 €
Ausgabeaufschlag (max.)	0,00%
Laufende Kosten (2021)	1,37%

Kennzahlen

Fondspreis	109,41 €
Fondsvolumen*	234.858.999,00 €
Titelanzahl	70
Volatilität	8,20%
Duration	5,11
Yield to Maturity	7,16%

Definitionen:

Volatilität: Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen Kursschwankung

Duration: Durchschnittliche verbleibende Kapitalbindungsdauer in Jahren.

Yield to Maturity: Gewichtete Endfälligkeitsrendite aller Bonds im Fonds.

*Fondsvolumen aller Anteilsklassen

Investmentstrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in lateinamerikanische Unternehmensanleihen innerhalb des gesamten Ratingspektrums denominated in US-Dollar. Im Rahmen eines Bottom-up-Investmentprozesses wird nach Unternehmen mit stabilen bzw. sich verbessernden Kreditkennzahlen gesucht, wobei Emittenten, die ausfallgefährdet und Wertminderungen drohen, vermieden werden. Lokale und globale Teams von Analysten und Portfoliomanagern bieten die Nähe zu Unternehmen und eine globale Sicht auf Trends, welche die lokale Unternehmenslandschaft prägen. Bis zu 100% des Portfolios können in Non-Investment Grade Anleihen investiert werden. Derivate können für Risikomanagement- oder Investitionszwecke eingesetzt werden.

Kumulierte Wertentwicklung

	1 Monat	3 Monate	akt. Jahr	1 Jahr	seit Auflage*
Fonds	2,14%	0,49%	-0,27%	6,29%	9,40%

Rollierende Performance

	30.04.19 30.04.20	30.04.20 30.04.21	30.04.21 30.04.22	
Brutto		-9,81%	13,04%	6,29%
Netto		-9,81%	13,04%	6,29%

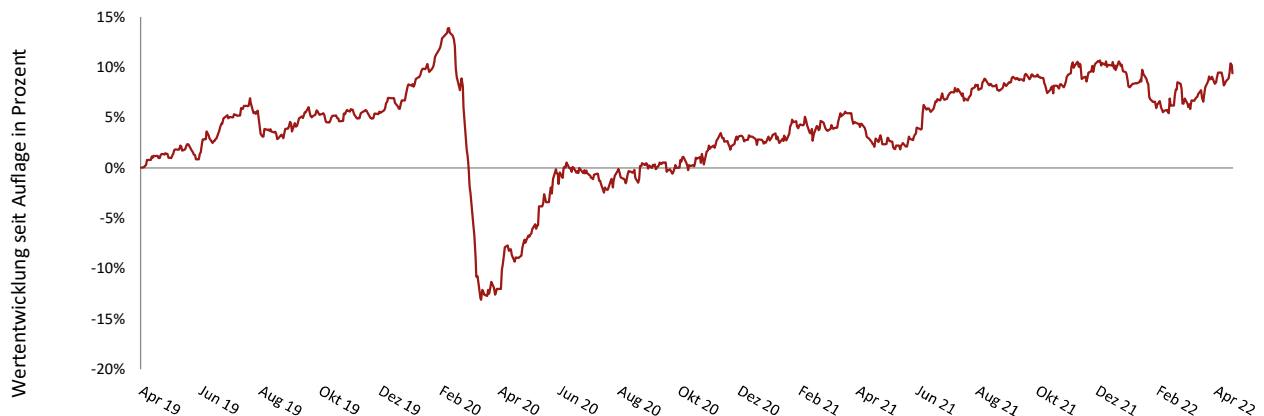
*seit Auflage

Jährliche Wertentwicklung

	2019*	2020	2021	2022
Fonds	5,87%	-2,88%	6,69%	-0,27%

*seit Auflage

Bruttowertentwicklung seit Auflage



Fondsstruktur

Top 10 Rentenpositionen (%)	Anteil
Banco Mercantil Del Norte SA Institucion De Banca Multiple 7.62%	2,50%
Prumo Participacoes & Investimentos SA 7.5% 31-dec-2031	2,40%
Amaggi Luxembourg International SARL 5.25% 28-jan-2028	2,37%
BBVA Bancomer SA Texas Agency 5.125% 18-jan-2033	2,36%
Cap S.A. 3.9% 27-apr-2031	2,30%
Suzano Austria GmbH 5.0% 15-jan-2030	2,17%
YPF SA 8.5% 28-jul-2025	2,16%
Aegea Finance SARL 5.75% 10-oct-2024	2,08%
Votorantim Cimentos SA 7.25% 05-apr-2041	2,02%
Inretail Shopping Malls 5.75% 03-apr-2028	2,02%
Total	22,38%

Länderstruktur (%)	Anteil
Brasilien	34,98%
Mexiko	20,96%
Kolumbien	9,46%
Chile	8,99%
Peru	7,96%
Argentinien	3,70%
Guatemala	2,61%
Paraguay	1,62%
Liquidität	7,65%
Andere	2,07%
Total	100,00%

Emittentenstruktur	Anteil
Banco Mercantil del Norte SA Institucion de Banca Multiple	2,50%
Prumo Participacoes & Investimentos SA	2,40%
Amaggi Luxembourg International SARL	2,37%
BBVA Bancomer SA Texas Agency	2,36%
CAP S.A.	2,30%
Suzano Austria GmbH	2,17%
YPF SA	2,16%
Aegea Finance SARL	2,08%
Votorantim Cimentos Sa 7.25% 05-apr-2041	2,02%
Sonstige	79,64%
Total	100,00%

Währungsstruktur (%)	Anteil
US-Dollar	97,85%
Brasilianischer Real	1,85%
Euro	0,22%
Britisches Pfund	0,08%
Total	100,00%

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.

Datenstand: 30.04.2022

Disclaimer

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 die wesentlichen Anlegerinformationen 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 J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A., 6, route de Trèves, L-2633 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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