SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND AE

Juni 2025

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsdaten

Fondsmanager	Pablo Costella Pinto
Fondsart	Anleihen Lateinamerika
ISIN	LU1963708620
WKN	A2P4VG
Auflegungsdatum	12.4.2019
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindestanlage	500.00 €
Ausgabeaufschlag (max.)	5.00%
Laufende Kosten (2024)	1.33%

Kennzahlen

Fondspreis		114.19 €
Fondsvolumen*	$	138,436,126.86
Titelanzahl		149
Volatilität**		7.75%
Duration		4.76
Endfälligkeitsrendite***		7.74%

Definitionen:

Volatilität: Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen Kursschwankung.
Duration: Durchschnittliche verbleibende Kapitalbindungsdauer in Jahren.

*Fondsvolumen aller Anteilsklassen.
**Berechnung anhand der täglichen Kurse der letzten 3 Jahre.
***Rendite p.a. wenn eine Anleihe bis zur Endfälligkeit gehalten wird und zum Nominalbetrag von 100 zurückgezahlt wird.

Investmentstrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in lateinamerikanische Unternehmensanleihen innerhalb des gesamten Ratingspektrums denominiert 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	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-1.56%	-6.60%	-8.39%	-1.34%	10.69%	14.88%

Rollierende Performance

	30/06/20 30/06/21	30/06/21 30/06/22	30/06/22 30/06/23	30/06/23 30/06/24	30/06/24 30/06/25
Brutto	6.96%	-2.97%	-0.01%	12.20%	-1.34%
Netto	1.87%	-2.97%	-0.01%	12.20%	-1.34%

Jährliche Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-2.88%	6.69%	-2.50%	1.93%	14.64%

Bruttowertentwicklung seit Auflage

Quelle: Santander Asset Management; wichtige Hinweise zur Wertentwicklung finden Sie auf der Rückseite.
Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Fondsstruktur

Top 10 Rentenpositionen (%)	Anteil
Samarco Mineracao S.A.	2.17%
Saavi Energia S.a r.l.	2.15%
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	1.96%
Alfa Transmisora de Energia S.A.	1.60%
LATAM Airlines Group S.A.	1.50%
GeoPark Limited	1.49%
Prumo Participacoes e Investimentos S.A.	1.47%
Ecopetrol S.A.	1.42%
Camposol Holding Ltd 6,00 % 03. Feb. 2027	1.37%
Minerva Luxembourg S.A.	1.37%
Total	**16.50%**

Länderstruktur (%)	Anteil
Mexiko	21.26%
Brasilien	18.38%
Chile	17.16%
Kolumbien	14.00%
Argentinien	11.52%
Peru	7.83%
Uruguay	3.58%
Panama	2.35%
Cash	1.95%
Sonstige	1.96%
Total	**100.0%**

Emittentenstruktur	Anteil
Ecopetrol S.A.	4.06%
YPF S.A.	2.87%
Trust Fibra UNO	2.35%
Banco de Crédito e Inversiones	2.33%
Samarco Mineracao S.A.	2.17%
Saavi Energia S.a r.l.	2.15%
Banco Mercantil del Norte S.A. (Grand Cayman Branch)	2.10%
Banco de Crédito del Perú S.A.	2.00%
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	1.96%
Others	76.06%
Liquidität	1.95%
Total	**100.00%**

Währungsstruktur (%)	Anteil
US-Dollar	98.79%
Euro	0.34%
Brasilianischer Real	0.66%
Britisches Pfund	0.20%
Total	**100.0%**

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: 30.6.2025

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

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