

SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND ID



Januar 2025

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsdaten



Fondsmanager	Pablo Costella Pinto	
Fondsart	Anleihen Lateinamerika	
ISIN	LU2080538338	
WKN	A2PV8A	
Auflegungsdatum	04.12.2019	
Fondswährung	USD	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Mindestanlage	\$	500.000,00
Ausgabeaufschlag (max.)	0,00%	
Laufende Kosten (2023)	0,74%	

Kennzahlen

Fondspreis	\$	86,01
Fondsvolumen*	\$	148.899.271,51
Titelanzahl	143	
Volatilität**	4,19%	
Duration	4,84	
Endfälligkeitsrendite***	7,61%	

Definitionen:

Volatilität: Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen Kursschwankung

Duration: Durchschnittliche verbleibende Kapitalbindungsdauer in Jahren.

*Fondsvolumen aller Anteilklassen

**Berechnung anhand der täglichen Kurse der letzten 2 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 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	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	0,99%	1,12%	0,99%	9,11%	9,11%	11,10%

Rollierende Performance

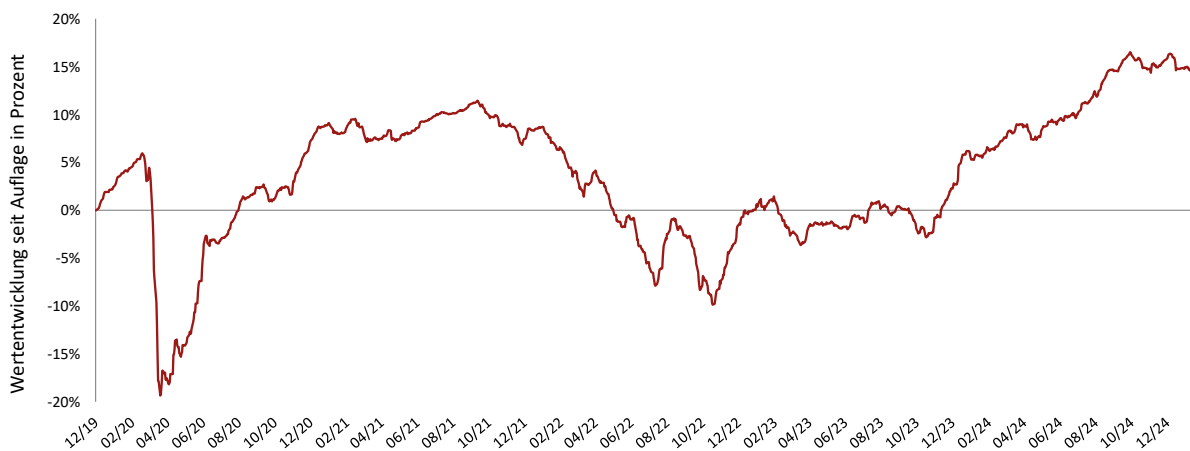
	31.01.20	31.01.21	31.01.22	31.01.23	31.01.24
	29.01.21	31.01.22	31.01.23	31.01.24	31.01.25
Brutto	3,48%	-1,60%	-5,08%	5,35%	9,11%
Netto	3,48%	-1,60%	-5,08%	5,35%	9,11%

Jährliche Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	8,86%	-0,23%	-7,91%	6,18%	8,15%

*seit Auflage

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
ATP Tower Holdings, LLC	2,01%
Alfa Transmisora De Energia SA 4,55% 27/09/2051	1,76%
Prumo Participacoes & Investimentos Sa 7,5% 31/12/2031	1,66%
Electricidad Firme De Mexico Holdings SA de CV 4,9% 20/11/2026	1,57%
GeoPark Limited	1,50%
Empresas Publicas De Medellin E.s.p. 4,375% 15/02/2031	1,49%
Millicom International Cellular S.A. 4,5% 27/04/2031	1,48%
Acu Petroleo Luxembourg Sarl 7,5% 13/07/2035	1,43%
Banco De Credito Del Peru SA	1,42%
LATAM Airlines Group S.A.	1,38%
Total	15,70%

Emittentenstruktur	Anteil
Ecopetrol S.A.	3,78%
Banco de Credito e Inversiones	2,35%
Banco Mercantil del Norte SA (Grand Cayman Branch)	2,20%
ATP Tower Holdings, LLC	2,01%
Petroleos Mexicanos	1,82%
Alfa Transmisora de Energia S.A.	1,76%
Prumo Participacoes e Investimentos SA	1,66%
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	1,63%
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	1,57%
Andere	81,22%
Liquidität	0,00%
Total	100,00%

Länderstruktur (%)	Anteil
Brasilien	18,77%
Mexiko	15,96%
Kolumbien	12,98%
Chile	12,30%
Peru	9,43%
Panama	3,94%
Argentinien	2,87%
Guatemala	2,06%
Andere	21,69%
Total	100,00%

Währungsstruktur (%)	Anteil
US-Dollar	98,54%
Brasilianischer Real	0,63%
Britisches Pfund	0,25%
Euro	0,58%
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: 31.01.2025

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 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.