SANTANDER LATIN AMERICAN **INVESTMENT GRADE BOND I**



Juni 2025

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung

Fondsdaten



Fondsmanager	P	ablo Costella Pinto
Fondsart	Anlei	hen Lateinamerika
ISIN		LU2208607957
WKN		A2QD1Y
Auflegungsdatum		22.2.2021
Fondswährung		USD
Ertragsverwendung		Thesaurierend
Mindestanlage	\$	500,000.00
Ausgabeaufschlag (max.)		0.00%
Laufende Kosten (2024)		0.78%

Kennzahlen

Fondspreis	\$ 99.78
Fondsvolumen*	\$ 27,724,580.19
Titelanzahl	65
Volatilität**	3.30%
Duration	6.49
Endfälligkeitsrendite***	6.25%

Definitionen:

Volatilität: Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen

Kursschwankung.

Duration: Durchschnittliche verbleibende bindungsdauer in Jahren.

Investmentstrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in lateinamerikanische Unternehmensanleihen die von wichtigen Rating-Agenturen mit einem Investmentgrade Rating bewertet werden und in US-Dollar denominiert sind. Der Fonds darf nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die zum Zeitpunkt der Anlage mit einem Rating unterhalb von "Investment Grade" (unter BBB- oder Baa3) bewertet werden. Der Fonds strebt einen Umwelt-, Sozial- und Governance-Score (ESG) an, der höher ist als der ESG-Score seiner Benchmark. Zu diesem Zweck wird die Palette der investierbaren Instrumente des Teilfonds gescreent und kontroverse Geschäftsbereiche werden entfernt. Die Emissionen im Portfolio werden sowohl nach finanziellen als auch nach ESG-Kriterien ausgewählt, wobei beide für die Eignung und Überzeugung der Anlage berücksichtigt werden. Derivate können für Risikomanagement- oder Investitionszwecke eingesetzt werden.

Kumulierte Wertentwicklung

	1 Moi	nat 3 Mona	ite akt. Jah	r 1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Fond	2.04	% 1.81%	6 4.27%	6.74%	15.02%	-0.39%

Rollierende Performance

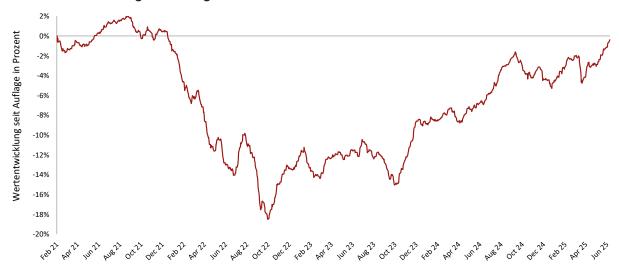
	30/06/21	30/06/22	30/06/23	30/06/24
	30/06/22	30/06/23	30/06/24	30/06/25
Brutto	-13.93%	1.94%	5.71%	6.74%
Netto	-13.93%	1.94%	5.71%	6.74%

Jährliche Wertentwicklung

	2021*	2022	2023	2024
Fonds	0.49%	-13.94%	5.90%	4.31%

^{*}seit Auflage

Bruttowertentwicklung seit Auflage



^{*}Fondsvolumen aller Anteilsklassen.

^{**}Berechnung anhand der täglichen Kurse der letzten

Jahres.

***Rendite p.a. wenn eine Anleihe bis zur Endfälligkeit gehalten wird und zum Nominalbetrag von 100 zurückgezahlt wird.



Fondsstruktur

Top 10 Rentenpositionen (%)	Anteil	Länderstruktur (%)	Anteil
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	4.69%	Mexico	31.23%
Suzano Austria GmbH	3.73%	Chile	28.19%
Alfa, S.A.B. de C.V.	3.15%	Peru	14.69%
Banco de Credito del Peru S.A.	2.83%	Luxembourg	6.76%
AES Panama Generation Holdings SRL	2.81%	Austria	5.38%
Cencosud S.A.	2.81%	United States	4.59%
America Movil, S.A.B. de C.V.	2.68%	Colombia	3.46%
CEMEX, S.A.B. de C.V.	2.38%	Panama	2.81%
Infraestructura Energetica Nova S.A.P.I de C.V.	2.34%	Netherlands	1.10%
Consorcio Transmantaro S.A.	2.28%	Others	1.79%
Consorcio Transmantaro S.A. Total	2.28% 29.70%	Others Total	
Total	29.70%	Total	100.00%
Total	29.70%	Total	100.00%
Total Emmittentenstruktur (%)	29.70% Anteil	Total Währungsstruktur (%)	100.00%
Total Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH	29.70% Anteil 5.38%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar	100.00% Anteil 99.79%
Total Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	29.70% Anteil 5.38% 4.69%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%
Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Infraestructura Energética Nova S.A.P.I. de C.V.	29.70% Anteil 5.38% 4.69% 3.64%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%
Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Infraestructura Energética Nova S.A.P.I. de C.V. Banco de Crédito del Perú S.A.	29.70% Anteil 5.38% 4.69% 3.64% 3.21%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%
Total Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Infraestructura Energética Nova S.A.P.I. de C.V. Banco de Crédito del Perú S.A. Alfa, S.A.B. de C.V.	29.70% Anteil 5.38% 4.69% 3.64% 3.21% 3.15%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%
Total Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Infraestructura Energética Nova S.A.P.I. de C.V. Banco de Crédito del Perú S.A. Alfa, S.A.B. de C.V. AES Panamá Generation Holdings SRL	29.70% Anteil 5.38% 4.69% 3.64% 3.21% 3.15% 2.81%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%
Total Emmittentenstruktur (%) Suzano Austria GmbH Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Infraestructura Energética Nova S.A.P.I. de C.V. Banco de Crédito del Perú S.A. Alfa, S.A.B. de C.V. AES Panamá Generation Holdings SRL Cencosud S.A.	29.70% Anteil 5.38% 4.69% 3.64% 3.21% 3.15% 2.81%	Total Währungsstruktur (%) US-Dollar Euro	100.00% Anteil 99.79% 0.21%

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

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 Anlagestrategieempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen 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.