Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Fundo de Investimento Mobiliário Aberto SANTANDER RENDIMENTO

Nome do produtor do PRIIP: Santander Asset Management – SGOIC, S.A

ISIN: PTYSBZHM0007

Website do produtor do PRIIP: https://www.santanderassetmanagement.pt

Para mais informações, ligue para: +351210524000 (custo de chamada para a rede fixa nacional).

CMVM é responsável pela supervisão da Santander Asset Management – SGOIC, S.A no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Portugal

Santander Asset Management, SA, SGOIC está autorizada em Portugal e é supervisionada pela CMVM

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 01-07-2026

Em que consiste este produto?

Tipo

OICVM de alimentação

Prazo

Este OICVM é de duração indeterminada. As condições de liquidação do OICVM constam do respetivo Documento Único.

Objetivos

O objetivo do OICVM de alimentação é satisfazer as necessidades dos clientes com um perfil de risco moderado, através do investimento no organismo de investimento coletivo de valores mobiliários aberto de tipo principal Santander Select Income ("OICVM principal"), de características diversificadas em termos de classes de ativos e mercados.

Política de Investimento: O OICVM de alimentação investirá no mínimo 85% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação do OICVM principal e poderá deter até 15% do seu VLG em instrumentos financeiros líquidos, nomeadamente, depósitos bancários à ordem e a prazo. O OICVM de alimentação não investirá diretamente em instrumentos financeiros derivados. O OICVM principal poderá investir até 100% dos seus ativos líquidos em instrumentos de divida elegíveis. A exposição a instrumentos de divida será efetuada através de obrigações governamentais e empresariais, incluindo obrigações Investment Grade e High Yield. O OICVM principal pode investir até 25% do seu VLG em títulos com notação de rating inferior a Baa3 / BBB- pelas principais agências de notação de crédito no momento da compra e não irá investir em títulos sem notação ou em default (distressed securities). Poderá investir em OICVM e OIC elegíveis, que investem em, ações, obrigações, instrumentos monetários e instrumentos financeiros derivados, entre outras classes de ativos. A exposição do OICVM principal a ações não excederá 70% dos seus ativos líquidos. O OICVM principal pode investir até 15% do seu VLG em Investimentos Alternativos. Pode investir até 10% do seu VLG em commodities negociadas em bolsa (ETC), em instrumentos financeiros derivados elegíveis em índices de commodities ou em índices baseados em derivados financeiros em commodities qualificadas como índices financeiros elegíveis. A exposição do OICVM principal a mercados emergentes não irá exceder 25% dos ativos líquidos. A divisa de referência do OICVM principal é o Euro, no entanto, a exposição a ativos denominados em divisas não Euro, não ultrapassará os 30% do seu VLG. O OICVM principal também pode investir em instrumentos financeiros derivados, incluindo swaps, forwards, futuros, opções e total return swaps, dentro dos limites indicados no título *Techniques and Instruments* (do Documento Único do OICVM principal), para uma gestão eficiente da carteira, para obter uma exposição longa ou curta a ativos e mercados, bem como para fins de cobertura. A proporção esperada dos ativos que podem estar sujeitos a swaps de retorno total é de 40% e a exposição máxima dos ativos a que podem estar sujeitos é de 100%. O OICVM principal pode investir em instrumentos financeiros líquidos, como numerário e depósitos bancários, entre outros. O desempenho do OICVM de alimentação poderá ser diferente do OICVM principal na medida em que investirá, para além de unidades de participação do OICVM principal, até 15% do seu VLG em instrumentos financeiros líquidos, como por exemplo, depósitos bancários à ordem ou a prazo. **Este OIC promove características ambientais e/ou sociais (Artigo 8º Regulamento (UE) 2019/2088)**. Para mais informações sobre características ambientais, socais e Governance, consulte o Dócumento Único do OIC, disponível em https://www.santanderassetmanagement.pt ou em https://www.cmvm.pt.
O OICVM principal é gerido ativamente, não segue um índice de referência. O OICVM de alimentação, tal como o principal não adota um índice de referência (benchmark).
O OICVM de alimentação é de distribuição, sendo os rendimentos distribuídos anualmente, até ao final do mês de dezembro, salvo deliberação em contrário tomada pela Entidade Gestora por inobservância das condições previsto no documento único.

As ordens de subscrições e resgates têm um pré-aviso de 4 dias úteis. Os pedidos efetuados antes das 12h00 num determinado dia útil D, serão concretizados em D+4, ao preço calculado em D+3 e divulgado no dia útil seguinte, os pedidos efetuados depois das 12h00 serão processados no dia útil seguinte. O montante mínimo de subscrição inicial ou subsequente é de 500€.

Para mais informação sobre Política de Investimento e condições de subscrição e resgate, deverá consultar o Documento Único do OICVM de alimentação em https://www.cmvm.pt ou https://www.santanderassetmanagement.pt.
Para obter mais detalhes acerca da política de investimento do OICVM principal, pode consultar o Documento Único disponível no site https://www.santanderassetmanagement.lu/individual-investor.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Investidores que pretendem investir a médio prazo, que não prevejam vir a necessitar de liquidez imediata (prazo mínimo recomendado de investimento de 5 anos), com conhecimento de produtos de natureza ou risco similar, com capacidade de suportar perdas e tolerância média ao risco.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco

Risco mais baixo Risco mais elevado

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Colocamos este produto na classe de risco 3 em uma escala de 1 a 7, sendo 3 uma classe de risco médio-baixo. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com nível de risco médio-baixo, é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Este Indicador não inclui os riscos Operacional, Fiscal, Derivados, Cambial, Liquidez, Sustentabilidade ou outros, que podem afetar o desempenho do OIC. Para detalhes ver o Documento Único. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.
Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Exemplo de investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	6 970 €	7 130 €
	Retorno médio anual	-30,30%	-6,54%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	8 400 €	8 390 €
	Retorno médio anual	-16,00%	-3,45%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10 160 €	9 070 €
	Retorno médio anual	1,60%	-1,93%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	11 100 €	10 730 €
	Retorno médio anual	11,00%	1,42%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, e podem incluir as despesas do seu consultor ou distribuidor. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 12-2017 e 12-2022. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 08-2017 e 08-2022. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 06-2016 e 06-2021.

O que sucede se a Santander Asset Management – SGOIC, S.A não puder pagar?

O património do Fundo não responde pelas dívidas das entidades que exercem as funções de gestão, depósito e comercialização. Os ativos que compõem a carteira do Fundo encontram-se à guarda do Depositário. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer perda financeira, sendo o risco mitigado tendo em conta que o Depositário está vinculado ao principio da separação dos seus próprios ativos, segregando-os dos ativos que compõem a carteira do Fundo. O Depositário é responsável, nos termos gerais, perante a entidade gestora e os participantes: a) Pela perda, por si ou por terceiro subcontratado, de instrumentos financeiros confiados à sua guarda; b) Por qualquer prejuízo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou presta consultoria sobre este produto, pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto quando aplicável. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 €

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	229 €	1 084 €
Impacto dos custos anuais (*)	2,3 %	2,2 % ao ano

(*) Ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 0,31% antes dos custos e -1,93% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não será cobrada qualquer comissão de subscrição para a entrada neste produto.	0 €
Custos de saída	Não será cobrada qualquer comissão de resgate pela saída deste produto.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,06% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	206 €
Custos de transação	0,228% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	23 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Este produto não tem um período mínimo de retenção exigido, mas poderá não ser adequado a investidores que pretendam o reembolso do seu investimento no prazo inferior a 5 anos. Pode resgatar as suas unidades de participação em qualquer dia de útil, conforme descrito no Documento Único.
Para mais informação sobre custos e encargos associados ao resgate poderá consultar o Documento Único ou solicitar esclarecimentos adicionais junto entidade(s) comercializadora(s).

Como posso apresentar queixa?

O Participante poderá apresentar reclamação relativa ao fundo junto da Sociedade Gestora através de: envio de email para reclamacoes.sam@santander.pt; plataforma https://www.livroreclamacoes.pt; carta endereçada à Santander Asset Management, SGOIC, S.A (Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa). Para mais informações sobre a Politica de Reclamações consultar: https://www.santanderassetmanagement.pt/documentos/politicas

Outras informações relevantes

O Fundo é comercializado no Banco Santander Totta SA, através dos seus balcões, da linha telefónica (custo de chamada para a rede fixa nacional) e da Internet, no site https://www.santander.pt. A comercialização não está dirigida a investidores norte americanos, não podendo ser apresentado, divulgado ou distribuído nos EUA ou em qualquer dos seus territórios, possessões ou áreas que se encontrem sujeitas a essa jurisdição ou a uma U.S. Person ou em seu benefício.
Em 04-07-2025 o OIC integrou por fusão o Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Santander Multi-Estratégia.
O valor diário da unidade de participação, o Documento Único e os Relatórios de Contas podem ser consultados em https://www.santanderassetmanagement.pt ou https://www.cmvm.pt, não obstante, estes últimos podem ser enviados, sem encargos, aos investidores que os solicitem.
O detalhe da Política de Remuneração encontra-se disponível em https://www.santanderassetmanagement.pt/documentos/politicas.
O Fundo Santander Select Income (Fundo Master) é um sub-fundo da Santander SICAV, autorizado a operar no Luxemburgo, sendo regulado pela competente autoridade.
A legislação fiscal portuguesa pode ter impacto na situação fiscal pessoal do participante.
A Santander Asset Management - SGOIC, S.A pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Documento Único do Fundo.
Banco Depositário: Banco Santander Totta SA, com sede na Rua Áurea, nº 88, 1100-063 Lisboa.
Auditor: BDO & Associados, SROC, Lda., com sede na Avenida da Republica, n.º 50 – 1.º andar, 1069-211 Lisboa.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho histórico do produto nos últimos 10 anos em:
https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/past-performance/#/performance/past/PTYSBZHM0007/pt?cpId=377
Pode encontrar informações relacionadas com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/past-performance/#/performance/scenarios/PTYSBZHM0007/pt?cpId=377