

## Visão geral do Fundo

Santander Objetivo 2026 III - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações	
<b>Nome do Fundo</b>	ISIN: PTSFFDHM0002
<b>Domicílio do Fundo</b>	PT
<b>Sociedade Gestora</b>	Santander Asset Management - SGOIC, S.A.
<b>Gestor</b>	Adrian Serrano Pérez
<b>Categoria</b>	Obrigações
<b>Classificação SFDR:</b>	Artigo 6
<b>AUM do Fundo</b>	22.899.278,57
<b>Moeda</b>	EUR
<b>Data de Início do Fundo</b>	07-09-2023
<b>Mínimo de Subscrição</b>	500,00
<b>Valor da UP</b>	5,22
<b>Comissão de Gestão</b>	0,70%
<b>Comissão de Subscrição</b>	5,00%
<b>Comissão de Resgate</b>	0,00%

## Estatísticas da Carteira

<b>Duração Efetiva</b>	1,11
<b>YTM (%)</b>	2,40
<b>YTC/YTW (%)</b>	2,33
<b>Nº de posições</b>	40

## Indicadores de Desempenho\*

Fundo	
<b>Volatilidade (%)</b>	0,81
<b>Sharpe Ratio</b>	5,03
<b>Max. Drawdown (%)</b>	-0,03

\* Período de cálculo de 1 ano. Dados calculados usando valores diários.

## Política de investimento

O Fundo investe de forma direta ou indireta, em permanência, pelo menos, 80% do valor líquido global (VLG) do Fundo em obrigações, não podendo, em caso algum, corresponder a ativos com maturidade superior ao prazo de duração do fundo. O fundo investirá em obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida. De forma acessória, o fundo pode investir em bilhetes do tesouro e papel comercial, e deter meios líquidos como numerário e depósitos. O fundo não investirá direta ou indiretamente em ações ordinárias. Este fundo investirá em ativos denominados em Euros e efetuará sempre a cobertura do risco cambial inerente a valores expressos noutras divisas. O fundo poderá recorrer à utilização de instrumentos financeiros derivados. O fundo é de distribuição, sendo os rendimentos distribuídos anualmente (em novembro de 2024, novembro de 2025 e novembro 2026), salvo deliberação em contrário tomada pela Entidade Gestora.

## Rendibilidade

### Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
<b>Fundo</b>	1,43	0,16	0,71	1,43	4,09	-	-

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

### Rendibilidade anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fundo</b>	3,08	-	-	-	-

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

### Rendibilidade mensal ao ano (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
<b>2025</b>	0,31	0,26	0,11	0,37	0,22	0,16	-	-	-	-	-	-
<b>2024</b>	-0,03	-0,54	0,52	-0,30	0,27	0,52	0,91	0,37	0,77	-0,04	0,53	0,06
<b>2023</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	0,65	1,12
<b>2022</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2021</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2020</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Volatilidade anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fundo</b>	1,21	-	-	-	-

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

## Indicador de risco



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. 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 acima indicada numa escala de 1 (risco baixo) a 7 (risco elevado). Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

## Evolução da unidade de participação nos últimos 5 anos



## Evolução da rendibilidade por ano (últimos 5 anos)



Fonte: Santander Asset Management SGOIC, S.A.

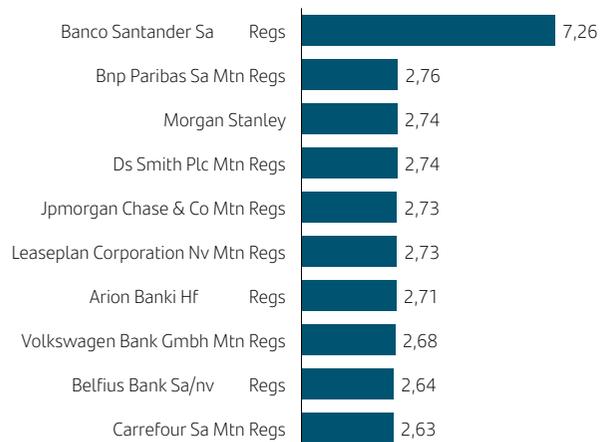
À data de 30/06/2025. Dados calculados com valores diários.

A performance do passado não é, em nenhum caso, garantia de performance futura. O valor incorpora os custos do produto.

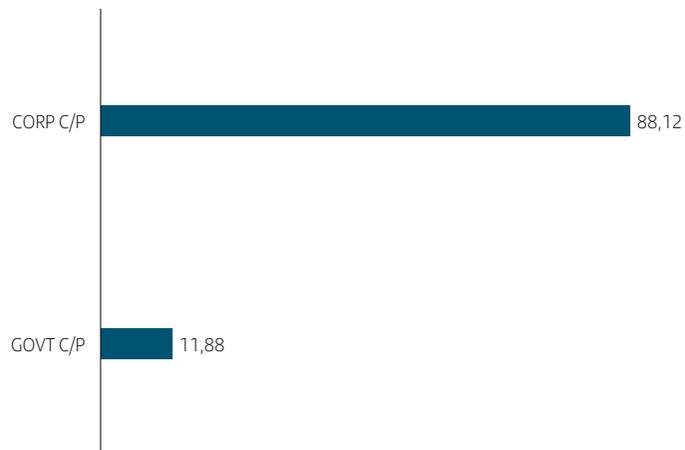
# Santander Objetivo 2026 III

## Composição do Fundo

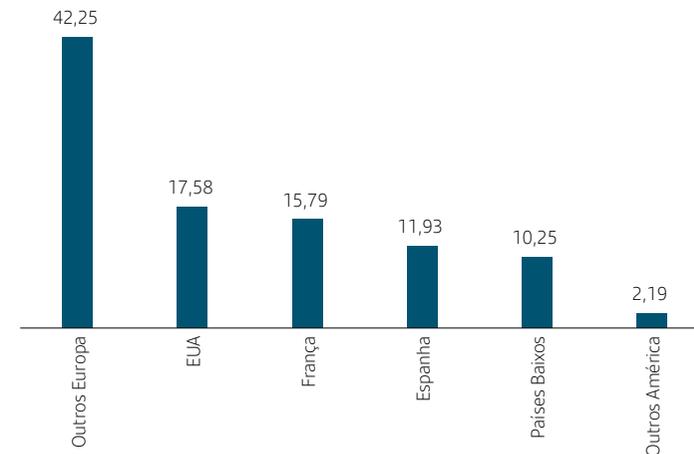
Dez principais posições (%) (\*)



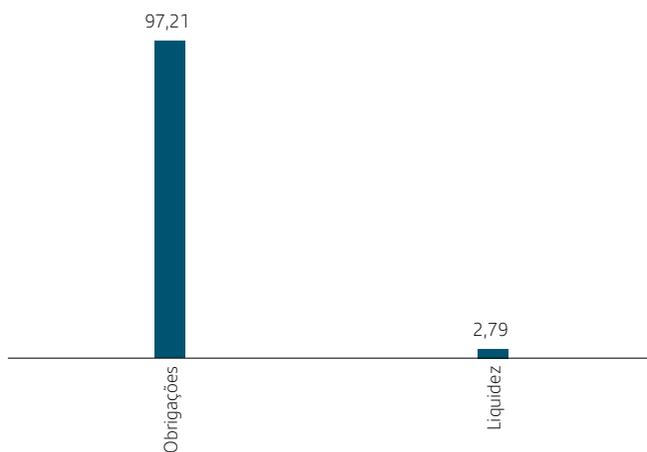
Alocação por setor (obrigações) (%)



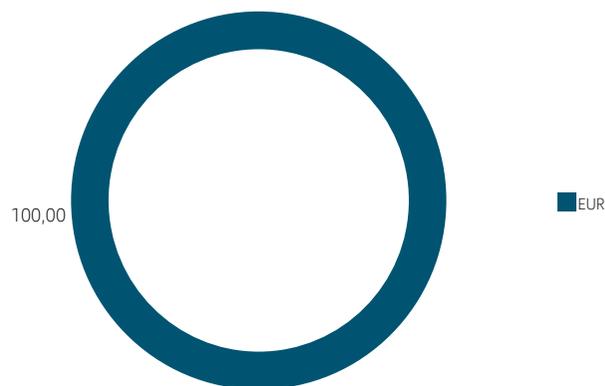
Alocação por país (%)



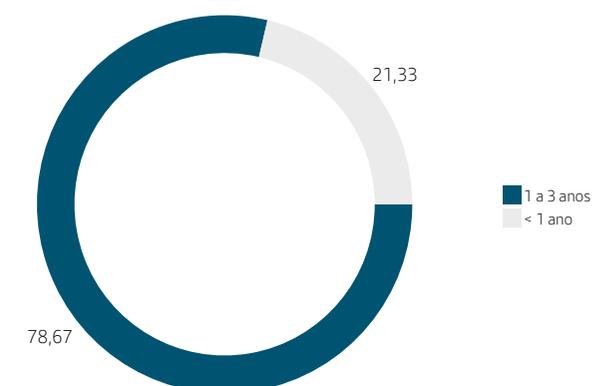
Alocação de ativos (%) (\*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por maturidades (obrigações) (%)



(\*) Estes gráficos incluem a posição em derivados

# Santander Objetivo 2026 III

## Glossário

### Volatilidade

Medida do risco do fundo. Indica como o desempenho do fundo se desviou da sua média durante um determinado período. Uma volatilidade elevada significa um risco mais elevado.

### Sharpe Ratio

Indica a rentabilidade do investimento ajustada ao risco. Quanto mais elevado for este rácio, melhor será o desempenho do fundo em relação ao risco assumido no investimento.

### Máximo Drawdown

Mede a diferença entre o valor patrimonial líquido mais alto e mais baixo registado durante um período. É geralmente expresso em percentagem do máximo atingido. Permite quantificar a perda máxima sofrida pelo capital investido nesse período.

### Duração efectiva da carteira

É a média ponderada das durações efectivas dos instrumentos da carteira, com base nas suas ponderações relativas. Cada duração efectiva mede a sensibilidade do preço de um instrumento a alterações nas taxas de juro, tendo em conta as potenciais alterações nos fluxos de caixa devidas a opções incorporadas, como o resgate antecipado ou a conversão.

### Yield to Maturity (YTM)

Mede a rentabilidade de uma obrigação que tem um ou mais pagamentos de cupão até ao vencimento, sendo expressa como uma taxa anual. Por outras palavras, a YTM de um fundo corresponde à taxa interna de rentabilidade dos atuais títulos da carteira caso se mantenham até à sua maturidade e todos os cupões forem pagos conforme contratado. A YTM não tem em conta comissões nem impostos.

### Yield to Call (YTC/YTW)

Indica o rendimento que seria obtido se uma obrigação fosse reembolsada na primeira data de compra, ou resgate antecipado, antes do vencimento do instrumento de dívida. A YTC não tem em conta comissões nem impostos.

Este documento foi preparado pela Santander Asset Management, SGOIC, S.A. ("sociedade gestora") e respeita a um ou mais organismos de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM) sob gestão (adiante "produto"), nos termos e de acordo da legislação nacional e europeia aplicáveis, sendo disponibilizado aos seus destinatários com o objetivo específico de avaliação de um investimento um potencial ou pré-existente.

Este documento é uma comunicação de marketing (comunicação promocional) e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Documento Único ("DU") e Documento de Informação Fundamental ("DIF")/ Informação Fundamental ao Investidor ("IFI"), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt), em [www.santander.pt](http://www.santander.pt), sem quaisquer custo associado.

Em momento anterior a qualquer tomada final de decisão de investimento, compras, subscrições ou resgates, consulte o Documento Único e DIF/IFI. O Documento Único e DIF estão disponíveis em língua portuguesa. Este documento é destinado a providenciar informação sumária sobre as principais características do produto e não consiste, seja de que forma for, um contrato ou informação pré-contratual exigíveis de acordo com a legislação aplicável. A sociedade gestora não assume qualquer responsabilidade por qualquer uso das informações aqui contidas, que não constituem recomendações, aconselhamento/consultoria personalizados, ofertas ou solicitações a compras ou vendas de unidades de participação. Da mesma forma a distribuição deste documento a um cliente ou a um terceiro não deve ser considerada como proposta/oferta de serviços de consultoria/aconselhamento para investimento.

O produto descrito no documento pode não se encontrar notificado/registado para comercialização em todos os Estados Membros da UE, de acordo com as regras da comercialização transfronteiriça aplicáveis, podendo a sua comercialização ser descontinuada/terminada em determinadas geografias ou a certos investidores, nos termos da lei e regulamentação nacional e da União Europeia. Não é assegurado que este documento esteja conforme com a legislação/regulamentação referente a comunicações promocionais (marketing) em todos os países em que é comercializado. O produto descrito pode não ser elegível para venda/distribuição em algumas jurisdições ou a determinadas categorias/classes de investidores.

O investimento no produto financeiro descrito neste documento, pode estar sujeito a riscos de investimento como: risco de mercado, risco de crédito, o emitente e o risco de contraparte, o risco de liquidez, o risco de investimentos em moeda estrangeira e, quando aplicável, os próprios riscos inerentes ao investimento em mercado emergentes. Adicionalmente, se o produto investir em hedge funds, mercado imobiliário, commodities e private equity, pode ser sujeito a riscos de avaliação e riscos operacionais nesses ativos e mercados, bem como os riscos de fraude decorrente de investimentos em mercados não regulados ou não supervisionados. As performances passadas não constituem garantia de resultados futuros, porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco. Informação mais detalhada sobre riscos deve ser consultada no Documento Único e DIF/IFI do produto, de leitura indispensável recomendada aos investidores.

A sociedade gestora adverte que esta apresentação contém declarações sobre previsões e estimativas. Tais declarações estão incluídas em várias seções deste documento e incluem, de entre outras, perspetivas relativas a retornos futuros. Embora estas declarações representem a nossa visão sobre expectativas, certos riscos, incertezas e outros fatores importantes podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes das expectativas. Estes fatores incluem (1) situação macroeconómica, diretrizes governamentais e regulatórias, (2) flutuações nos mercados locais e internacionais, nas taxas de câmbio e nas taxas de juro, (3) pressões competitivas, (4) desenvolvimentos tecnológicos, (5) mudanças na posição financeira ou capacidade de crédito dos nossos clientes, devedores e contrapartes. Os fatores de risco e outros fatores-chave indicados anteriormente podem afetar negativamente os resultados e expectativas apresentados em informações passadas, ou que sejam apresentadas no futuro, incluindo aqueles submetidos aos reguladores/entidades de supervisão.

Para mais informação sobre o produto contactar a sociedade gestora, com sede na Rua da Mesquita, 6 – 1070-238 Lisboa - Tel.: +351 210 524 000. O depositário é o Banco Santander Totta, S.A., com sede na Rua do Ouro, n.º 88, 1100-063 Lisboa, que se encontra registado na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários como intermediário financeiro desde 29 de julho de 1991. Para informação sobre distribuidores/comercializadores deste OIC consulte o Documento Único ("DU") ou o Documento de Informação Fundamental ("DIF")/Informação Fundamental ao Investidores ("IFI"). O auditor do OIC é a BDO & Associados, SROC, Lda., com sede na Avenida da República, n.º 50 – 1.º andar, 1069-211 Lisboa.

Qualquer menção a tributação deve ser entendida como estando dependente das circunstâncias específicas de cada investidor, estando sujeita a alterações no futuro. A fiscalidade aplicável ao produto pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor. Antes de investir é aconselhável procurar aconselhamento personalizado sobre tributação/fiscalidade.

Os investidores podem obter, em língua portuguesa, um resumo dos respetivos direitos, consultando: <https://www.santanderassetmanagement.pt>

As informações contidas neste documento, foram compiladas a partir de fontes consideradas fiáveis, sendo consideradas claras e não suscetíveis de induzir em erro.