Santander Obrigações 2027 D | Obrigações

Setembro 2026

Santander Asset Management

Comunicação de Marketing (PUB)

Visão geral do Fundo

Nome do Fundo	Santander Obrigações 2027 - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações
ISIN	PTSFFFHM0000
Domicilio do Fundo	PT
Sociedade Gestora	Santander Asset Management - SGOIC, S.A.
Gestor	Pedro Monteiro
Categoria	Obrigações
Classificação SFDR:	Artigo
AUM do Fundo	89.662.616,87
Moeda	EUR
Data de Inicio do Fundo	20-03-2024
Mínimo de Subscrição	500,00
Valor da UP	5,04
Comissão de Gestão	0,70%
Comissão de Subscrição	0,00%
Comissão de Resgate	0,00%

Estatísticas da Carteira

Duração Efetiva	0,84
YTM (%)	3,29
YTC/YTW (%)	3,24
Nº de posições	51

Indicadores de Desempenho*

	Fundo
Volatilidade (%)	1,01
Sharpe Ratio	-0,63
Max. Drawdown (%)	-0,39

* Período de cálculo de 2 anos. Dados calculados usando valores diários.

Política de investimento

O Fundo investe, de forma direta ou indireta, em permanência, pelo menos, 2/3 (dois terços) do seu ativo total em obrigações de dívida pública ou privada em EUR, incluindo depósitos em numerário e instrumentos do mercado monetário. Os títulos de obrigações nos quais o fundo investe serão emitidos por entidades domiciliadas principalmente em países da OCDE. Na data de aquisição, as emissões terão uma notação de rating investment grade (mínimo de BBB- pela Standard & Poors, Baa3 pela Moodys). As obrigações que componhem a carteira do fundo terão uma data de vencimento coincidente ou anterior a 31 de dezembro de 2027 (Data de Vencimento da Carteira).

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
Fundo	0,57	-0,06	0,03	0,90	0,94	-	-

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	2,50	-	-	-	-

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2026	0,29	0,18	-0,77	0,32	0,32	0,17	0,01	0,09	-0,06	-	-	-
2025	0,36	0,37	-0,02	0,61	0,26	0,15	0,21	0,07	0,09	0,27	0,03	0,07
2024	-	-	-	-	-	-	1,12	0,33	0,94	-0,19	0,81	-0,11
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Volatilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	0,93	-	-	-	-

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

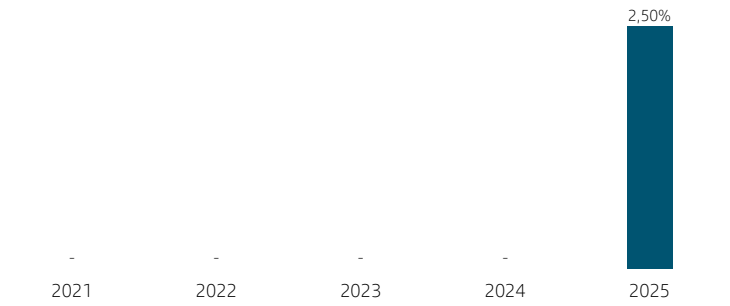
Baixa remuneracão, Baixo risco — 1 **2** 3 4 5 6 7 — Alta remuneração, Elevado risco

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 30/09/2026. 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.

O OICVM é gerido ativamente e não procura replicar um Índice de Referência, assim como, não utiliza um benchmark alinhado com as características sociais e ambientais promovidas pelo OIC.

Obrigações

Santander Obrigações 2027 D

Composição do Fundo

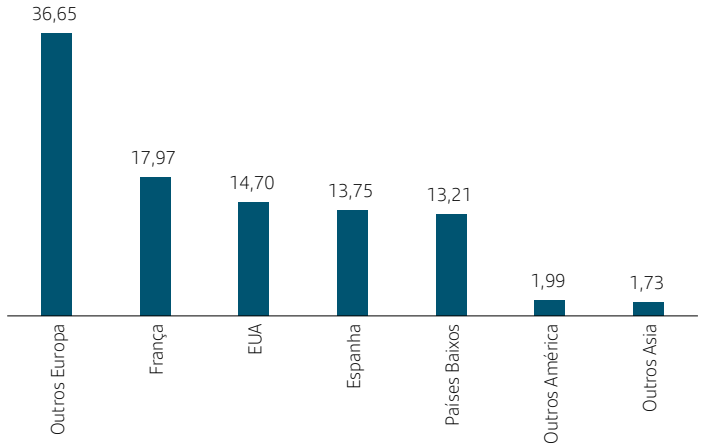
Dez principais posições (%) (*)

Ald Sa Mtn Regs 05/07/2027	2,38
Credit Mutuel Arkea Regs 19/09/2027	2,34
Iren Spa Mtn Regs 24/10/2027	2,22
Societe Generale Sa Mtn 16/11/2027	2,20
Svenska Handelsbanken Ab Regs 01/11/2027	2,20
Omnicom Finance Holdings Plc 08/07/2027	2,19
Criteria Caixa Sau Mtn Regs 28/10/2027	2,19
Heidelberg Materials Finance Luxem Mtn Regs 01/12/2027	2,19
Mcdonalds Corporation Mtn Regs 28/11/2027	2,19
Repsol International Finance Bv Mtn Regs 02/08/2027	2,18
Total	**22,28**

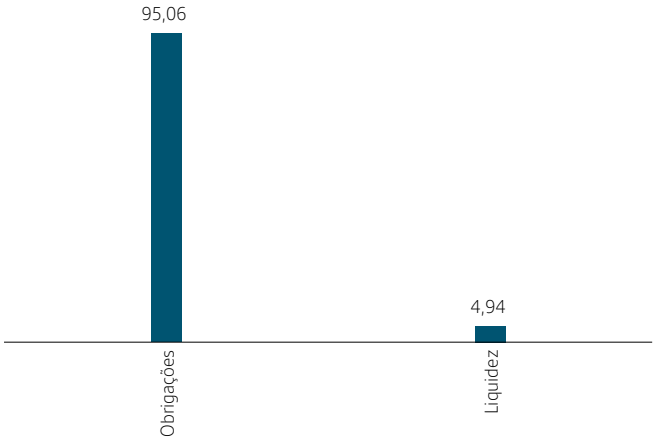
Alocação por setor (obrigações) (%)



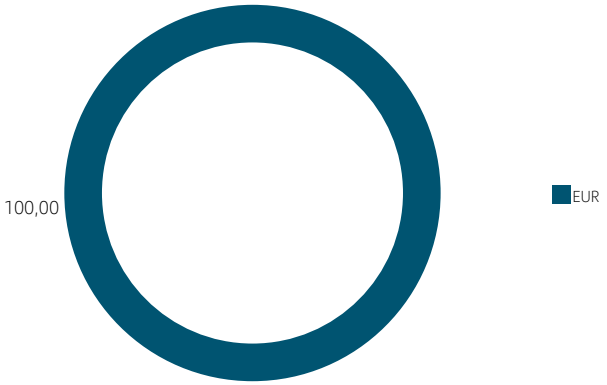
Alocação por país (%)



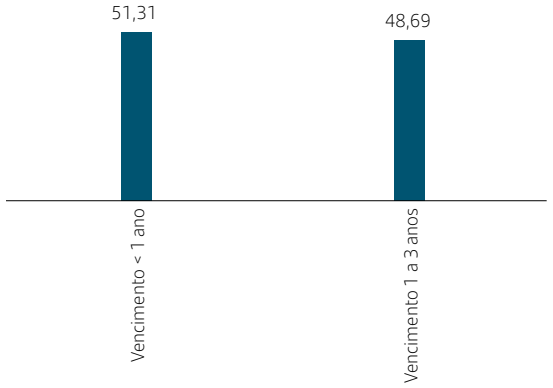
Alocação de ativos(%) (*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por maturidades (obrigações) (%)



(*) Estes gráficos incluem a posição em derivados

Setembro 2026

Asset Management

Obrigações

Santander Obrigações 2027 D

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 rendibilidade 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 rendibilidade 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 https://www.cmvm.pt, em https://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 contatar 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 consideras claras e não suscetíveis de induzir em erro.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SGOIC, S.A.

Setembro 2026