

Visão geral do Fundo

| | |
|--------------------------------|--|
| Nome do Fundo | Santander Obrigações 2029 - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações |
| ISIN | PTSFFGHM0009 |
| Domicílio do Fundo | PT |
| Sociedade Gestora | Santander Asset Management - SGOIC, S.A. |
| Gestor | Pedro Monteiro |
| Categoria | Obrigações |
| Classificação SFDR: | Artigo 8 |
| AUM do Fundo | 24.065.690,45 |
| Moeda | EUR |
| Data de Início do Fundo | 26-11-2025 |
| Mínimo de Subscrição | 500,00 |
| Valor da UP | 5,03 |
| Comissão de Gestão | 0,85% |
| Comissão de Subscrição | 0,00% |
| Comissão de Resgate | 0,00% |

Estatísticas da Carteira

| | |
|------------------------|------|
| Duração Efetiva | 2,72 |
| YTM (%) | 3,49 |
| YTC/YTW (%) | 2,91 |
| Nº de posições | 67 |

Indicadores de Desempenho*

| | |
|--------------------------|-------|
| | Fundo |
| Volatilidade (%) | - |
| Sharpe Ratio | - |
| Max. Drawdown (%) | - |

* Período de cálculo de 0 anos. Dados calculados usando valores diários.

Política de investimento

O Fundo investe em permanência, de forma direta ou indireta, pelo menos 2/3 (dois terços) do seu ativo total em obrigações de dívida pública ou privada em EUR, com maturidade próxima de junho de 2029, incluindo depósitos em numerário e instrumentos do mercado monetário. O OIC poderá adquirir obrigações com vencimentos posteriores à data de 30 de junho de 2029, aplicando-se, neste caso, uma das opções previstas no Capítulo IV do Documento Único. O investimento em ativos com notação de crédito inferior a investment grade (inferior a BBB- atribuída pela Standard & Poors e Baa3 pela Moodys) fica sujeito ao limite máximo de 35% do valor líquido global do OIC. O investimento máximo em high yield (notação de rating inferior a BBB- pela Standard & Poors, Baa3 pela Moodys) e dívida subordinada não poderá ultrapassar os 35% do valor líquido global do OIC.

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

| | YTD | MTD | 3 meses | 6 meses | 1 ano | 3 anos | 5 anos |
|--------------|------|------|---------|---------|-------|--------|--------|
| Fundo | 0,74 | 0,25 | 0,69 | - | - | - | - |

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|--------------|------|------|------|------|------|
| Fundo | - | - | - | - | - |

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez |
|-------------|------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| 2026 | 0,49 | 0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0,04 |
| 2024 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Volatilidade anual (%)

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|--------------|------|------|------|------|------|
| Fundo | - | - | - | - | - |

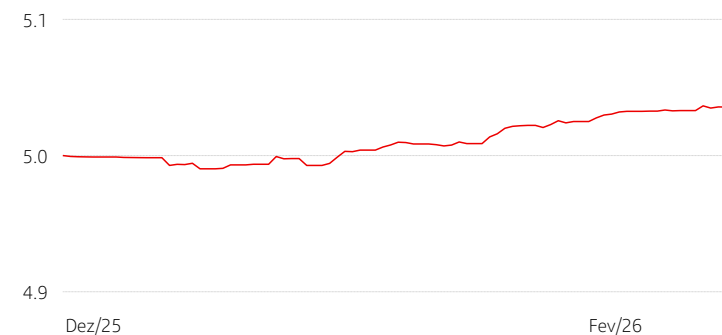
As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

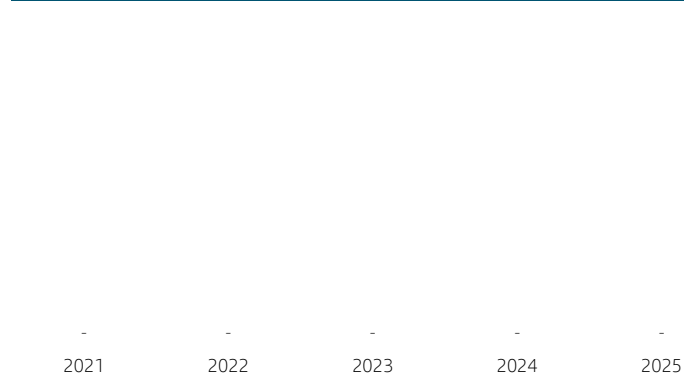


O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. 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.

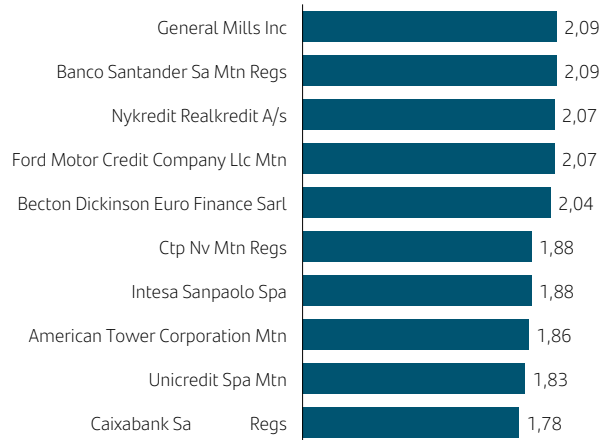
À data de 27/02/2026. Dados calculados com valores diários.

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

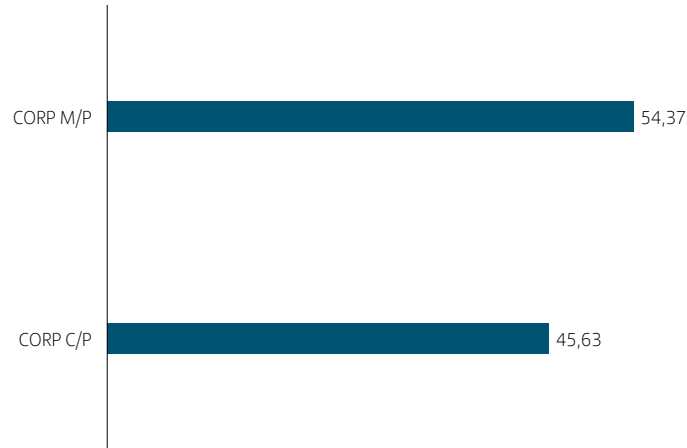
Santander Obrigações 2029

Composição do Fundo

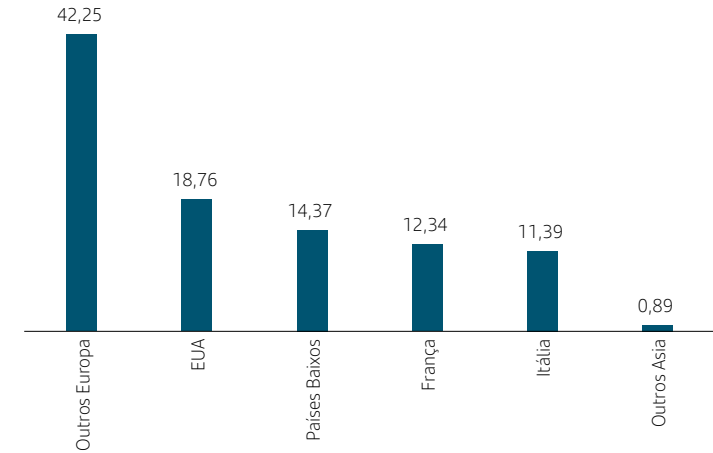
Dez principais posições (%) (*)



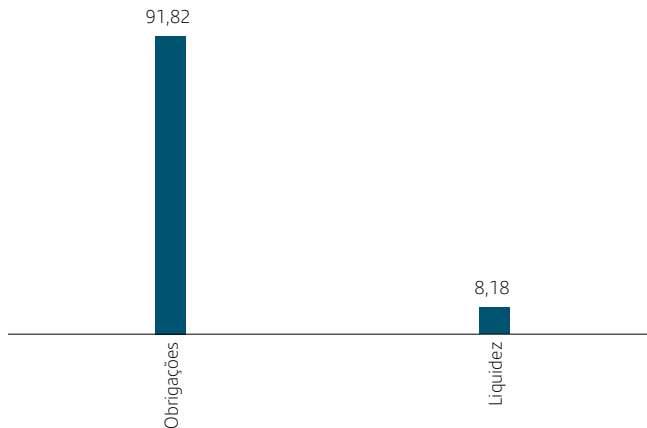
Alocação por setor (obrigações) (%)



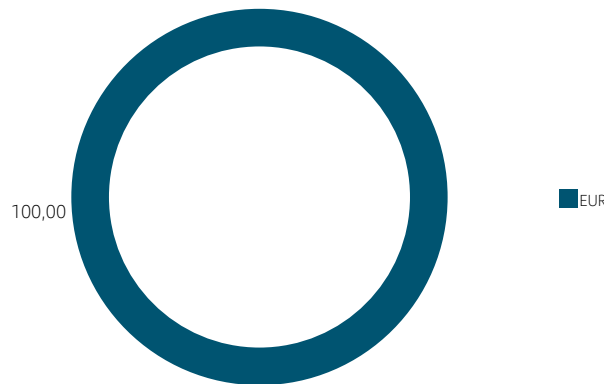
Alocação por país (%)



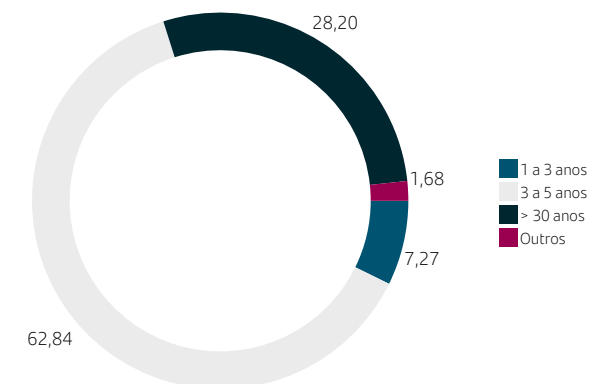
Alocação de ativos (%) (*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por maturidades (obrigações) (%)



(*) Estes gráficos incluem a posição em derivativos

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 <https://www.cmvvm.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 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.