

Visão geral do Fundo

Nome do Fundo	Fundo de Investimento Alternativo Aberto de Poupança Reforma Santander Poupança Valorização FPR
ISIN	PTMCRMLM0006
Domicílio do Fundo	PT
Sociedade Gestora	Santander Asset Management - SGOIC, S.A.
Gestor	Flagship Team
Categoria	Multiativos
Classificação SFDR:	Artigo 8
AUM do Fundo	113.150.743,67
Moeda	EUR
Data de Início do Fundo	25-12-1989
Mínimo de Subscrição	25,00
Valor da UP	23,09
Comissão de Gestão	1,59%
Comissão de Subscrição	0,00%
Comissão de Resgate	0,00%

Estatísticas da Carteira

Duração Efetiva	2,77
YTM (%)	3,47
YTC/YTW (%)	3,37
Exposição a Ações (%)	17,70
Nº de posições	69

Indicadores de Desempenho*

Volatilidade (%)	Fundo 3,06
Sharpe Ratio	0,39
Max. Drawdown (%)	-2,26

* Período de cálculo de 3 anos. Dados calculados usando valores diários.

Política de investimento

O Fundo pode investir até 100% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação de fundos de investimento abertos, incluindo os fundos geridos pela sociedade gestora. A carteira será composta essencialmente, direta ou indiretamente, por instrumentos representativos de dívida, pública e privada (limite até 100% do VLG). No máximo 30% do VLG será aplicado, direta ou indiretamente, em ações. O fundo pode recorrer à utilização de derivados. O investimento em obrigações com rating inferior a investment grade está limitado de 25% do VLG. O investimento em emittentes de mercados emergentes está limitado a 25% do VLG. O investimento máximo em high yield e mercados emergentes não pode ultrapassar 40% do VLG. O fundo pode investir em valores mobiliários condicionados por eventos de crédito ("Credit Link Notes").

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
Fundo	1,80	1,56	0,43	1,74	4,26	4,34	0,88

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	2,96	4,77	4,53	-10,80	4,26

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2026	0,63	0,73	-3,12	2,08	1,55	-	-	-	-	-	-	-
2025	0,93	0,13	-1,82	0,19	1,10	0,26	0,78	-0,03	0,61	0,95	-0,07	-0,05
2024	0,34	0,01	1,16	-0,98	0,22	1,30	0,88	0,25	1,09	-0,60	1,66	-0,63
2023	1,13	-0,96	0,87	0,03	0,36	0,15	0,79	-0,25	-1,39	-0,39	2,27	1,90
2022	-2,39	-1,44	-0,10	-1,30	-0,92	-2,75	2,40	-1,73	-2,15	0,35	0,59	-1,82
2021	-0,46	0,33	1,36	0,71	0,12	0,52	0,82	0,52	-0,74	0,25	-0,12	0,83

Volatilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	3,05	2,71	2,93	3,83	3,29

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

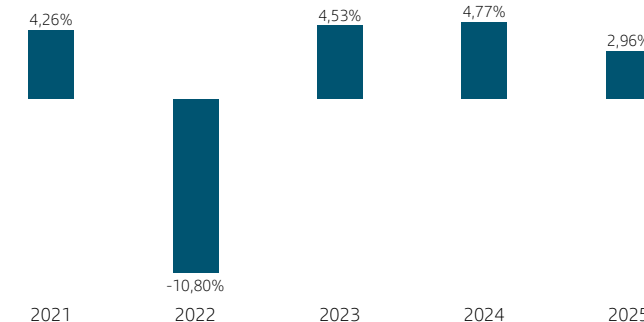


Os dados históricos podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do OIA. A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo. A categoria mais baixa de risco não significa que se trate de um investimento isento de risco. Este OIA encontra-se na categoria indicada por apresentar uma carteira de investimentos diversificada, através não só do investimento maioritário em obrigações com notação de rating "Investment Grade" cotadas em mercados da União Europeia, mas também através do investimento nos mercados acionistas globais, nos limites definidos no prospeto do OIA. Fazem também parte da carteira investimentos alternativos, como OIA imobiliários.

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 29/05/2026. 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.

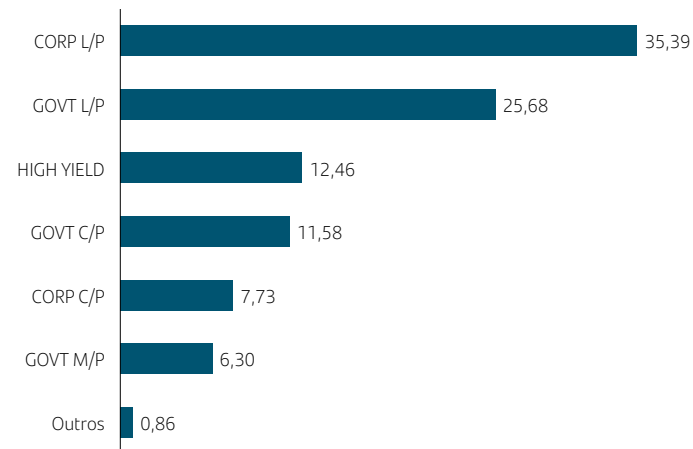
Santander Poupança Valorização FPR

Composição do Fundo

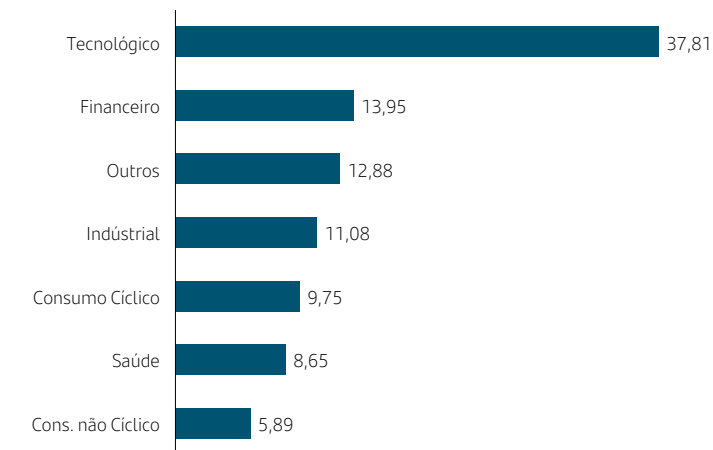
Dez principais posições (%) (*)

Ubscbgeurgv1-10 Ucits Etf Eurd	10,94
X Eurgov Bond 1-3 Ucits 1-3 Tr Etf	5,84
Invs&p500ucitsetfacc	5,37
Ishrs Eur Govt 3-5yr Eur Dist Etf	4,82
X Eur Gov 5-7 Etf	3,88
X Eurozone Gov 7-10 1c	3,85
Ish Core Eur Corp Bond Ucits Eur	3,79
R-co Conviction Credit Si Eur Acc	3,50
Schroder Isf Euro Corporate Bond	3,50
Morgan Stanley Euro Corp Bond-z	3,49
Total	48,98

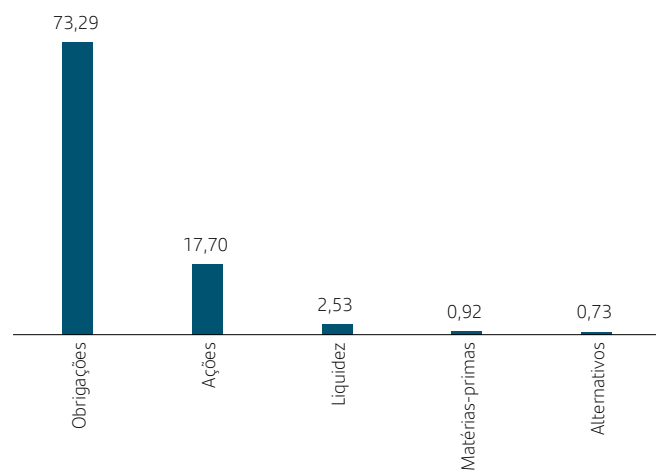
Alocação por setor (obrigações) (%)



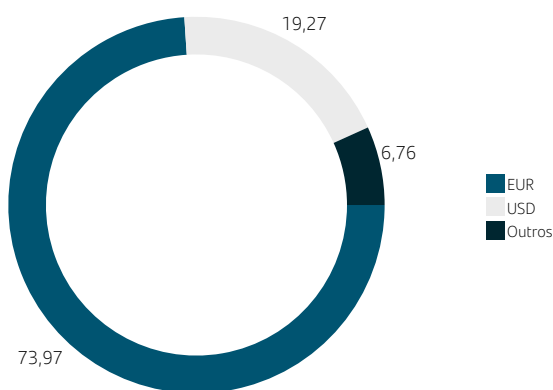
Alocação por setor (ações) (%)



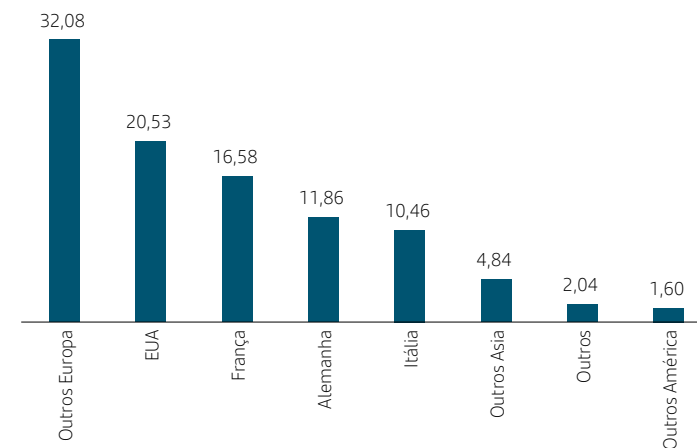
Alocação de ativos (%) (*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por país (%)



(*) Estes gráficos incluem a posição em derivativos

Santander Poupança Valorização FPR

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 componente de obrigações 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.