

Visão geral do Fundo

Nome do Fundo	Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível Santander Private Defensivo
ISIN	PTYSABHE0014
Domicílio do Fundo	PT
Sociedade Gestora	Santander Asset Management - SGOIC, S.A.
Gestor	Flagship Team
Categoria	Multiativos
Classificação SFDR:	Artigo 8
AUM do Fundo	31.701.579,62
Moeda	EUR
Data de Início do Fundo	17-03-2014
Mínimo de Subscrição	25.000,00
Valor da UP	5,71
Comissão de Gestão	1,00%
Comissão de Subscrição	0,00%
Comissão de Resgate	0,00%

Estatísticas da Carteira

Duração Efetiva	3,45
YTM (%)	3,92
YTC/YTW (%)	3,80
Exposição a Ações (%)	21,29
Nº de posições	47

Indicadores de Desempenho*

	Fundo
Volatilidade (%)	3,21
Sharpe Ratio	0,64
Max. Drawdown (%)	-3,87

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

Política de investimento

O Fundo investe até 100% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação de fundos de investimento abertos e pode investir até 100% do VLG, direta ou indiretamente em obrigações. Pode ter exposição, direta ou indiretamente, a derivativos e a liquidez. O máximo de exposição a ações, diretamente ou através de fundos, é de 30% do VLG. Pode investir até 25% em obrigações com rating inferior a investment grade. A exposição a mercados emergentes não excederá 25% do VLG. O investimento máximo em high yield e mercados emergentes não pode ultrapassar os 40% do VLG. O fundo investirá preferencialmente em ativos denominados em Euros e poderá ou não efetuar a cobertura do risco cambial inerente a valores expressos noutras divisas de países da OCDE. A exposição a ativos denominados em outras divisas que não o Euro, não poderá ultrapassar os 50% do VLG. A exposição máxima a fundos de retorno absoluto é de 20% do VLG.

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
Fundo	0,74	2,93	-0,13	0,51	6,17	4,92	1,10

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	4,73	5,39	4,83	-11,19	1,02

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2026	0,87	1,59	-3,67	2,93	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	0,99	0,14	-1,84	0,12	1,45	0,73	0,97	0,21	0,94	1,09	-0,17	0,06
2024	0,38	0,07	1,21	-0,92	0,28	1,37	0,93	0,33	1,14	-0,59	1,74	-0,64
2023	0,93	-0,95	0,93	0,11	0,31	0,25	0,80	-0,20	-1,32	-0,39	2,37	1,94
2022	-2,41	-2,07	-0,55	-1,30	-0,96	-2,89	1,65	-1,16	-1,65	0,15	0,68	-1,21
2021	-0,01	-1,13	0,77	-0,61	-0,16	0,75	1,04	0,19	-0,90	0,23	-0,14	0,91

Volatilidade anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fundo	3,30	2,71	2,85	3,65	2,54

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

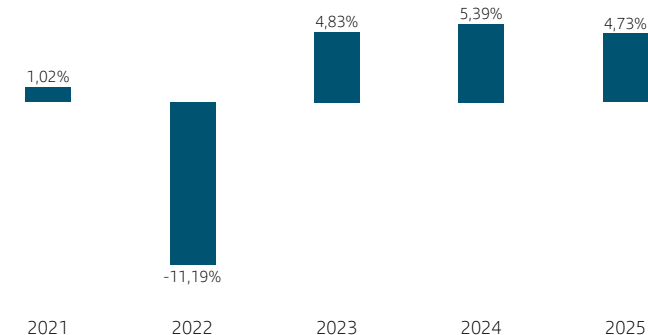


O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. 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 30/04/2026. 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.

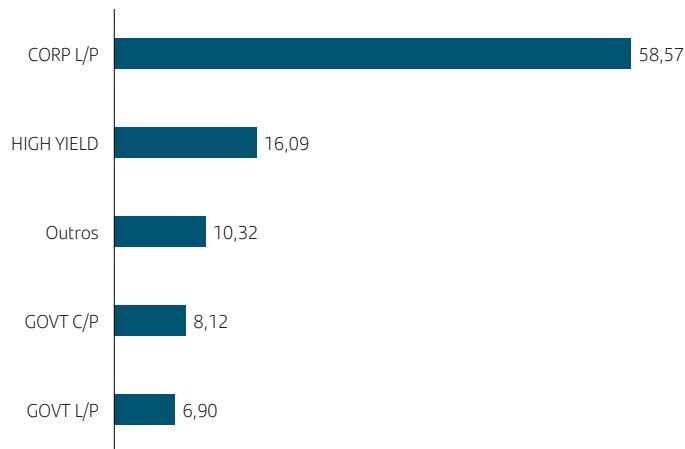
Santander Private Defensivo

Composição do Fundo

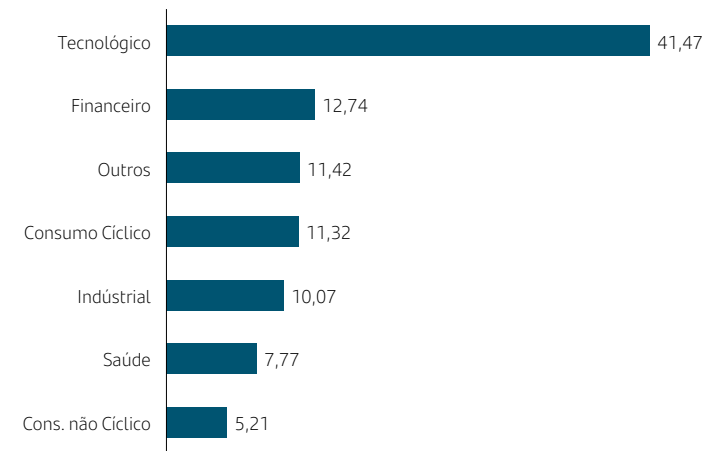
Dez principais posições (%) (*)

M&g European Credit Investment Qi	7,25
Morgan Stanley Euro Corp Bond-z	6,76
Amnd Sp500 C Etf	4,86
Schroder Isf Euro Corporate Bond	4,59
Ish Core Eur Corp Bond Ucits Eur	4,57
Eur Crp Bd Ucits Etf Eur A	4,44
Invesco Euro Corp Bond S Eur Acc	4,41
Invs&p500ucitsetfacc	4,17
X Eurgov Bond 1-3 Ucits 1-3 Tr Etf	3,63
Bluebay Investment Grade Bond Ie	3,40
Total	48,08

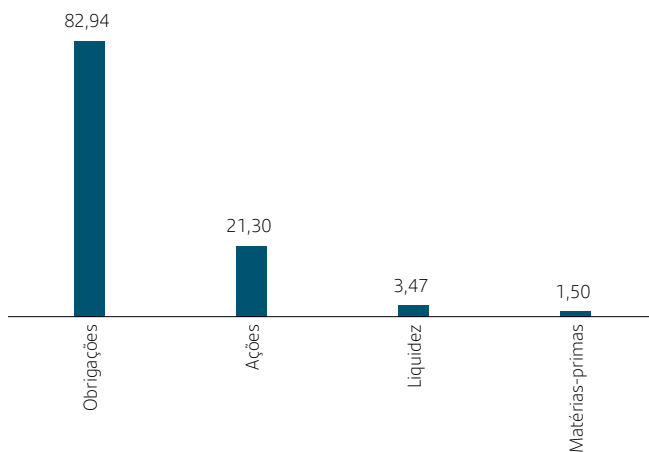
Alocação por setor (obrigações) (%)



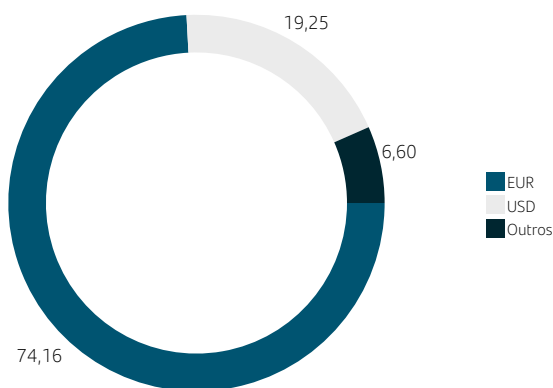
Alocação por setor (ações) (%)



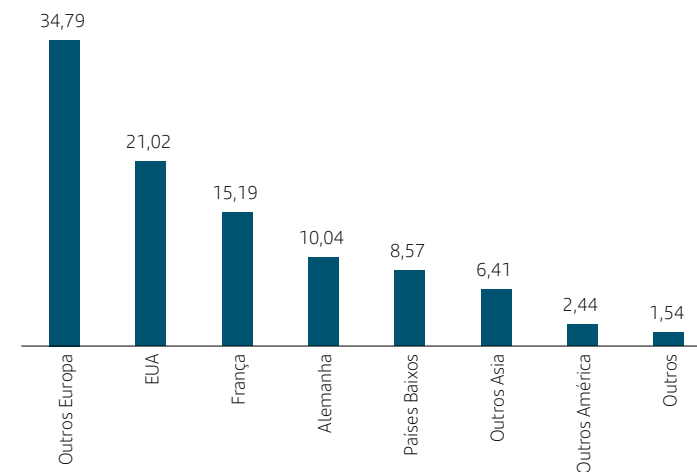
Alocação de ativos (%) (*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por país (%)



(*) Estes gráficos incluem a posição em derivados

Santander Private Defensivo

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.