Santander Rendimento | Multiativos

Agosto 2025



Comunicação de Marketing (PUB)

Visão geral do Fundo

	Fundo de Investimento
Nome do Fundo	Mobiliário Aberto Santander
	Rendimento
ISIN	PTYSBZHM0007
Domicilio do Fundo	PT
Sociedade Gestora	Santander Asset
Sociedade descora	Management - SGOIC, S.A.
Gestor	Francisco Esteban Tomas
Categoria	Multiativos
Classificação SFDR:	Artigo 8
AUM do Fundo	280.436.349,19
Moeda	EUR
Data de Inicio do Fundo	26-11-2018
Mínimo de Subscrição	500,00
Valor da UP	4,73
Comissão de Gestão	1,30%
Comissão de Subscrição	0,00%
Comissão de Resgate	0,00%

Estatísticas da Carteira

Duração Efetiva	2,95
YTM (%)	4,07
YTC/YTW (%)	3,20
Exposição a Ações (%)	49,43
Nº de posições	230

Indicadores de Desempenho*

	Fundo
Volatilidade (%)	5,48
Sharpe Ratio	0,44
Max. Drawdown (%)	-6,45

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

Política de investimento

O Fundo investe no mínimo 85% do seu valor líquido global (VLG) no fundo Santander Select Income (fundo principal) e pode deter até 15% do VLG em instrumentos financeiros líquidos, mas não investe diretamente em derivados. O fundo principal poderá investir até 100% dos seus ativos líquidos em instrumentos de divida elegíveis (governos e empresas). Este pode investir até 25% do VLG em títulos de rating inferior a Baa3/BBB e não investirá em títulos sem notação. Pode investir em fundos de ações e obrigações, instrumentos monetários e derivados, entre outras classes de ativos. A exposição do fundo principal não excederá: 70% em ações; 15% em investimentos alternativos; 25% em mercados emergentes; e 10% em instrumentos financeiros de commodities. A divisa de referência é o Euro, a exposição a ativos denominados em divisas não Euro, não ultrapassará os 30% do VLG. O fundo Santander Rendimento distribui rendimento no mês de dezembro. salvo deliberação em contrário.

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
Fundo	3,71	0,84	2,66	1,28	5,03	3,51	0,57

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
Fundo	7,71	2,76	-14,69	1,36	-4,34

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
1,59	0,80	-1,95	-1,33	1,92	0,53	1,32	0,83	-	-	-	-
0,69	0,78	1,82	-0,40	0,37	1,07	0,61	1,40	1,65	-0,87	0,72	-0,37
2,84	-1,36	-0,48	0,41	-0,01	0,31	0,91	-0,17	-0,88	-0,52	2,45	-0,69
-2,17	-1,03	-0,63	-1,69	-1,73	-3,59	2,56	-1,65	-4,62	0,47	1,96	-3,40
1,34	-0,49	0,50	0,84	0,71	0,73	1,34	0,45	-1,47	0,24	0,24	-3,00
0,19	-1,94	-11,10	4,20	1,05	1,15	0,80	1,24	-0,92	-0,31	4,48	-2,36
	1,59 0,69 2,84 -2,17 1,34	1,59 0,80 0,69 0,78 2,84 -1,36 -2,17 -1,03 1,34 -0,49	1,59 0,80 -1,95 0,69 0,78 1,82 2,84 -1,36 -0,48 -2,17 -1,03 -0,63 1,34 -0,49 0,50	1,59 0,80 -1,95 -1,33 0,69 0,78 1,82 -0,40 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 1,34 -0,49 0,50 0,84	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 1,32 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 0,61 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 0,91 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 2,56 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73 1,34	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 1,32 0,83 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 0,61 1,40 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 0,91 -0,17 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 2,56 -1,65 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73 1,34 0,45	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 1,32 0,83 - 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 0,61 1,40 1,65 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 0,91 -0,17 -0,88 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 2,56 -1,65 -4,62 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73 1,34 0,45 -1,47	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 1,32 0,83 - - - 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 0,61 1,40 1,65 -0,87 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 0,91 -0,17 -0,88 -0,52 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 2,56 -1,65 -4,62 0,47 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73 1,34 0,45 -1,47 0,24	1,59 0,80 -1,95 -1,33 1,92 0,53 1,32 0,83 0,69 0,78 1,82 -0,40 0,37 1,07 0,61 1,40 1,65 -0,87 0,72 2,84 -1,36 -0,48 0,41 -0,01 0,31 0,91 -0,17 -0,88 -0,52 2,45 -2,17 -1,03 -0,63 -1,69 -1,73 -3,59 2,56 -1,65 -4,62 0,47 1,96 1,34 -0,49 0,50 0,84 0,71 0,73 1,34 0,45 -1,47 0,24 0,24

Volatilidade anual (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
Fundo	5,74	4,07	5,71	3,78	8,95

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

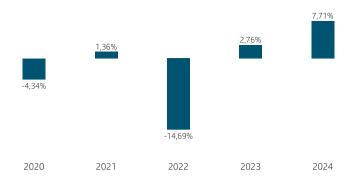


O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. 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 29/08/2025. 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.

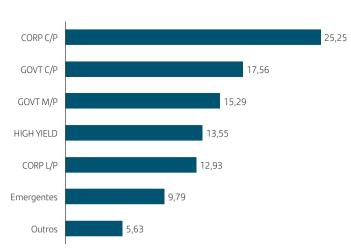
Multiativos

Santander Rendimento Composição do Fundo

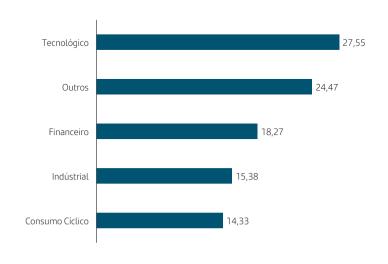
Dez principais posições (%) (*)



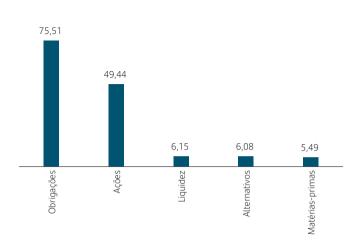
Alocação por setor (obrigações) (%)



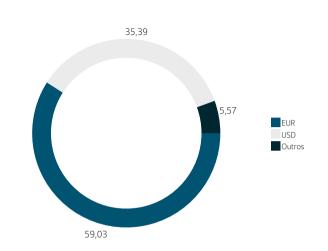
Alocação por setor (ações) (%)



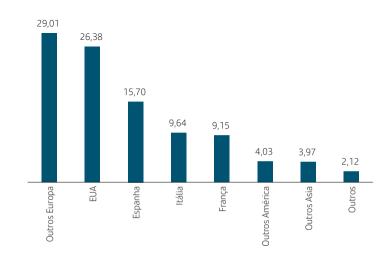
Alocação de ativos(%) (*)

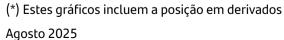


Alocação de moeda (%)



Alocação por país (%)







Multiativos

Santander Rendimento

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Este é o Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis. Este é um regulamento europeu para a transparência da informação sobre a sustentabilidade dos fundos de investimento. Este regulamento permite-nos ter consciência do nível de envolvimento ASG (critérios ambientais, sociais e de governo corporativo) de um produto. A legislação SFDR pede aos gestores de ativos que classifiquem e enquadrem cada um dos seus produtos de investimento num destes três itens:

Artigo

6

"sem objetivos de sustentabilidade"

Isto é, produtos de investimento que não consideram riscos ASG ou que sejam expressamente declarados como "não sustentáveis".

Artigo



"Promovem características ambientais ou sociais, juntamente com objetivos de desempenho tradicionais."

Isto significa que, embora não tenham um objetivo sustentável específico ou definido, procuram promover as denominadas características ASG.

Artigo



"com objetivos explícitos desustentabilidade"

Produtos de investimento que devem refletir claramente o objetivo de sustentabilidade, assim como a forma como o procuram alcançar.

Rating ASG

A classificação média mínima ASG dos ativos (incluindo investimentos diretos ou em Organismos de Investimento Coletivo com rating disponível), de acordo com a metodologia própria da Sociedade Gestora aplicável na análise dos subjacentes, será um A- numa escala de 7 níveis (C-, C, C+, B, A-, A e A+, onde A+ reflete o melhor desempenho ASG).



ASG Total







Ambiental Social

Governo

ASG Rating	ASG Score	ASG Rating	ASG Score
A+	80,01-100	C+	35,01-45,00
Α	65,01-80,00	С	20,01-35,00
A-	55,01-65,00	C-	0,00-20,00
В	45,01-55,00		



Multiativos

Santander Rendimento

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 www.cmvm.pt. em 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 caracteristicas do produto e não consiste, seja de que forma for, um contrato ou informação pré-contratual exigiveis 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 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 investimento sem 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 setão 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.