

## DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**SANTANDER CUMBRE 2027 PLUS, FI** (Código ISIN: ES0174685000)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 5595

La Gestora del fondo es SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S. A., SGIIC (Grupo gestora: SANTANDER)

### Objetivo y Política de Inversión

**El fondo pertenece a la categoría:** Fondo de Inversión. IIC CON OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO.

**Objetivo de gestión:** No garantizado: obtener a 13.10.27 la inversión inicial/mantenida y, por reembolsos obligatorios, una rentabilidad fija y una posible rentabilidad adicional ligada al Stoxx Europe ESG Leaders Select30EUR.

#### Política de inversión:

Objetivo de rentabilidad estimado no garantizado: recuperar a vencimiento (13.10.27) el 100% de la inversión inicial a 11.5.22 (o inversión mantenida), más 5 reembolsos anuales obligatorios del 0,4% sobre la inversión inicial/mantenida, el 11.8.23, 12.8.24, 11.8.25, 11.8.26 y 11.8.27, a cuenta del saldo de participaciones existentes (TAE MÍNIMA NO GARANTIZADA 0,37%, para participaciones suscritas el 11.5.22 y mantenidas a 13.10.27, si no hay reembolsos extraordinarios; de haberlos, la rentabilidad se reducirá proporcionalmente). En cada reembolso anual podrá obtenerse un 0,9% adicional sobre la inversión inicial/mantenida, siempre que la media aritmética de precios de cierre del Stoxx Europe ESG Leaders Select 30 EUR (no incluye dividendos) en cada observación anual sea igual o mayor a su precio de cierre del 11.5.22; en caso contrario, no habrá incremento alguno (TAE MÁXIMA NO GARANTIZADA 1,20%). TAE depende de cuando suscriba.

Hasta 11.5.22 y tras 13.10.27 invierte en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo.

Durante la estrategia invierte principalmente en renta fija privada OCDE (no emergentes) (incluye depósitos y cédulas hipotecarias, no titulaciones), y el resto en Deuda emitida/avalada por Estados UE/CCAA y liquidez, con duración similar al vencimiento de estrategia.

A fecha de compra, las emisiones tendrán calidad al menos media (mínimo Baa3/BBB-) o si fuera inferior, el rating de R. España en cada momento, y hasta 10% en baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse. Riesgo divisa máximo 5%.

La rentabilidad bruta estimada de la cartera de renta fija y liquidez será para todo el periodo de referencia de 7,71%. Todo ello permitirá alcanzar el objetivo de rentabilidad no garantizado descrito, y cubrir las comisiones de gestión, depósito y gastos del fondo, estimados para todo el periodo en 3,04%. Se invertirá al inicio un 2,70% del patrimonio en una OTC para conseguir la parte variable del objetivo.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura, de inversión y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia Diaria.

**Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones** el valor liquidativo aplicable será el del día hábil siguiente al de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

**Recomendación:** Este fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años y 5 meses aproximadamente (la estrategia vence el 13.10.2027).

#### Ejemplos ilustrativos:

DESCRIPCIÓN ESTRUCTURA	ESCENARIO DESFAVORABLE		ESCENARIO MODERADO		ESCENARIO FAVORABLE	
Objetivo de rentabilidad estimado no garantizado: recuperar a vencimiento (13.10.27) el 100% de la inversión inicial a 11.5.22 (o inversión mantenida), más 5 reembolsos anuales obligatorios del 0,4% sobre la inversión inicial/mantenida, el 11.8.23,12.8.24,11.8.25,11.8.26 y 11.8.27, a cuenta del saldo de participaciones existentes (TAE MIN NO GARANTIZADA 0,37% para participaciones suscritas el 11.5.22 y mantenidas a 13.10.27), y un posible importe adicional del 0,9% en cada reembolso anual, ligado al comportamiento del índice Stoxx Europe ESG Leaders Select 30 EUR, siempre y cuando el valor del índice en cada fecha de observación anual sea igual o mayor a su valor inicial. (TAE MAX NO GARANTIZADA 1,20%)						
Valor índice Inicial (precio cierre los días 11.05.22):	138,5		138,5		138,5	
Valor índice año 1 (Media aritmética de precios cierre los días 2,3,4,7 y 8 de agosto del 2023):	137,0	Pago Adicional Año 1 = 0 €	137,5	Pago Adicional Año 1 = 0 €	139,0	Pago Adicional Año 1 = 0,9 €
Valor índice año 2 (Media aritmética de precios cierre los días 1,2,5,6 y 7 de agosto del 2024):	137,0	Pago Adicional Año 2 = 0 €	137,5	Pago Adicional Año 2 = 0 €	140,0	Pago Adicional Año 2 = 0,9 €
Valor índice año 3 (Media aritmética de precios cierre los días 31 de julio y 1,4,5 y 6 de agosto del 2025):	137,0	Pago Adicional Año 3 = 0 €	137,5	Pago Adicional Año 3 = 0 €	140,5	Pago Adicional Año 3 = 0,9 €
Valor índice año 4 (Media aritmética de precios cierre los días 31 de julio y 3,4,5 y 6 de agosto del 2026):	137,0	Pago Adicional Año 4 = 0 €	138,0	Pago Adicional Año 4 = 0 €	140,0	Pago Adicional Año 4 = 0,9 €
Valor índice año 5 (Media aritmética de precios cierre los días 2,3,4,5 y 6 de agosto del 2027):	137,0	Pago Adicional Año 5 = 0 €	140,0	Pago Adicional Año 5 = 0,9 €	142,0	Pago Adicional Año 5 = 0,9 €
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional? En su caso ¿cuántas veces se cumple?:	NO se cumple la condición para el pago adicional (ningún año)		1 vez se cumple la condición para el pago adicional (año 5)		5 veces se cumple la condición para el pago adicional (todos los años)	
Valor Liquidativo Inicial a 11.05.2022:	100 €		100 €		100 €	
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional en la fecha 11.08.2023?:	NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$	
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional en la fecha 12.08.2024?:	NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$	
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional en la fecha 11.08.2025?:	NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$	
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional en la fecha 11.08.2026?:	NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$	
¿Se cumple la condición para pagar el importe adicional en la fecha 11.08.2027?:	NO cumple: $100€ \times (0,4\% + 0\%) = 0,40€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$		SI cumple: $100€ \times (0,4\% + 0,9\%) = 1,3€$	
Importe total percibido a través de los reembolsos obligatorios:	2,0 €		2,9 €		6,5 €	
Valor Liquidativo a Vencimiento (13.10.2027):	102,0 €		102,9 €		106,5 €	
TAE a Vencimiento:	0,37%		0,53%		1,20%	
Se estima en un 43,31% la probabilidad de que la rentabilidad sea igual a la indicada en este escenario.			Se estima en un 59,38% la probabilidad de que la rentabilidad sea inferior o igual a la indicada en este escenario (con el límite de la TAE mínima a vencimiento de 0,37%)		Se estima en un 87,61% la probabilidad de que la rentabilidad sea inferior a la indicada en este escenario (con el límite de la TAE mínima a vencimiento de 0,37%)	

La rentabilidad de los escenarios presentados corresponde a simulaciones efectuadas por la Sociedad Gestora de este fondo, no existiendo certeza sobre su ocurrencia. En los cálculos no se ha tenido en consideración el riesgo de crédito de las inversiones del fondo, ni el riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados. En caso de materializarse estos riesgos, el participante incurrirá en pérdidas adicionales.

DURANTE EL PERIODO DE COMERCIALIZACIÓN INICIAL EL FONDO TIENE PERMITIDO NO VALORAR UNA PARTE DE SUS OPERACIONES, POR LO QUE PUEDE DARSE EL CASO DE QUE EL VALOR LIQUIDATIVO DE LAS PARTICIPACIONES EXPERIMENTE UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (12.05.22). Los reembolsos efectuados antes del vencimiento no se benefician del objetivo de rentabilidad no garantizado y pueden tener pérdidas significativas.

**Gráfico: Evolución Histórica de la TAE. Se advierte que rentabilidades pasadas no presuponen rendimientos futuros.**



El gráfico refleja el resultado en términos TAE a vencimiento hubiera obtenido el inversor si el lanzamiento del fondo se hubiera producido semanalmente durante los últimos 10 años.

El contenido de los ejemplos es meramente ilustrativo y no representan una previsión del comportamiento futuro. Los escenarios incluidos no tienen porque tener la misma probabilidad de ocurrencia.

## Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

← Menor riesgo

Mayor riesgo →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

**¿Por qué en esta categoría?** Tiene un objetivo de rentabilidad a vencimiento estimado no garantizado.

### Otros riesgos no recogidos en el indicador:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.

En el cálculo del indicador del riesgo sólo se ha considerado el riesgo del resultado de la estrategia para una inversión mantenida hasta vencimiento. De haberse tenido en cuenta los riesgos de la cartera del fondo, el indicador sería 3, en lugar de 1.

### Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

#### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisiones de suscripción	5%
Comisiones de reembolso	3%

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25/11/2022

Este es el máximo a detracer de su inversión. Consulte a su distribuidor/asesor el importe efectivamente aplicado.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,56%

Existen periodos sin comisiones/descuentos por reembolso. Consulte el folleto para más información.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Dicha cifra se ha estimado porque se trata de un fondo de nueva creación y no hay datos históricos. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

### Información Práctica

**El Depositario del fondo es:** CACEIS BANK SPAIN S. A. (**Grupo:** CREDIT AGRICOLE)

**Política remunerativa de la Sociedad Gestora:** La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

**Fiscalidad:** La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades .

**Información adicional:** Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

ESTE FI PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CREDITO. LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO DEL FI ESTÁN EXPUESTAS A UN ALTO RIESGO DE MERCADO POR LO QUE LOS REEMBOLSOS ANTES DE VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS IMPORTANTES.

ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE UN TERCERO, POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS.

Este fondo está autorizado en España el 04/03/2022 y está supervisado por la CNMV.