

SANTANDER P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Asset Management

¿Por qué invertir en un fondo Comprar & Mantener (Buy&Hold)?

Fondo Comprar & Mantener (Buy& Hold): La estrategia Comprar y mantener se caracteriza por ser una estrategia de inversión con un plazo determinado conocido, basada en comprar activos financieros y mantenerlos en cartera sin tener en cuenta las fluctuaciones en el mercado.

	Bono en directo	Fondo RF Tradicional	Fondo Buy&Hold
Horizonte de Inversión Fijo	SI	No	SI
Yield to Maturity	SI	No	SI
Duración decreciente	SI	No	SI
Diversificación	No	SI	SI
Gestión activa	No	SI	SI
Liquidez	Variable	SI	SI

Una combinación de las ventajas de la inversión de bonos en directo y de la inversión en fondos de renta fija tradicional en entornos de incertidumbre y volatilidad, para tratar de generar retornos positivos conocidos en un plazo determinado.

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Asset Management

Puntos clave en la gestión

Perfil Inversor: Dirigido a TODOS LOS PÚBLICOS, a clientes con CONOCIMIENTOS BAJOS que quieran mantener su inversión en renta fija hasta el 16.05.2030 a través de una cartera diversificada de activos de renta fija corporativa y con un horizonte temporal, de al menos, 3,47 años.

Amplio universo de inversión: Puede invertir en distintas áreas geográficas y en distintos tipos de activos, deuda soberana, crédito investment grade, high yield y deuda emergente.

Cartera diversificada: Que permite reducir el riesgo de crédito de los emisores.

Enfoque Comprar y Mantener (Buy&Hold): Mantenemos la cartera de bonos hasta su vencimiento, lo que permite reducir la volatilidad a medida que nos acercamos a la fecha de vencimiento. Los activos subyacentes tienen un vencimiento cercano cuyo valor tiende a su valor nominal.

Gestión activa y profesional de la selección de bonos: Equipo formado por 16 profesionales, con experiencia media superior a 20 años y más de €52 mil millones bajo gestión.

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Características comerciales

La Comisión de gestión se dividirá en 2 conceptos:

- Pago Upfront de 1,216% sobre el volumen alcanzado el 25.11.2026 que la gestora abonará al comercializador por la labor comercial realizada por éste durante el período de comercialización (comisión sobre volumen comercializado). Esta comisión se imputará diariamente al fondo de forma lineal desde el desde 26.11.2026 hasta el 16.05.2030 ambos inclusive.
- Un 0,35% anual sobre el patrimonio del fondo .

La comisión de gestión total en cada momento no superará el 0,7% anual sobre el patrimonio medio diario.

La comisión de depositaría: 0,06% anual sobre el patrimonio.

La comisión de suscripción: 5% aplicará a las órdenes de suscripción dadas desde el 25.11.2026 hasta 15.05.2030 ambos inclusive.

La Comisión de reembolso: Se establece un porcentaje de descuento a favor del fondo sobre el importe reembolsado para las órdenes dadas desde el 25.11.2026 hasta el 14.05.2030. Se trata de una comisión decreciente en el tiempo. El 25.11.2026 será de 1,216% e irá disminuyendo día a día hasta 0% el 16.05.2030.

El fondo cuenta con el sistema de valoración swing price. Con la implantación del *swing price* en el cálculo diario del valor liquidativo se pretende repercutir el coste de operar en la cartera del fondo (según se tengan que comprar o vender activos por suscripciones o reembolsos) de una forma más justa para los partícipes que permanecen en el fondo. Repercutirá en los partícipes que suscriban o reembolsen (valorando el fondo con precios "ASK"/"BID"), cuando las suscripciones/ reembolsos netos sean relevantes de manera individual o acumulada e impliquen un impacto significativo en el cálculo del valor liquidativo del fondo como consecuencia de las compras/ventas que se originen.

Tanto la valoración del fondo como el valor liquidativo aplicable a suscripciones y reembolsos será D+1.

Suscripciones (*)	Traspasos Internos (*)	Traspasos Externos (*)
27-10-2026	20-10-2026	16-10-2026

(*) Fecha máxima de marcaje para operativa indicada

Asset Management

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Características del producto

Tipo de activo: Invertirá principalmente en deuda corporativa europea.

Calificación crediticia de la cartera : Podrá invertir hasta un máximo de un 20% de baja calificación crediticia.

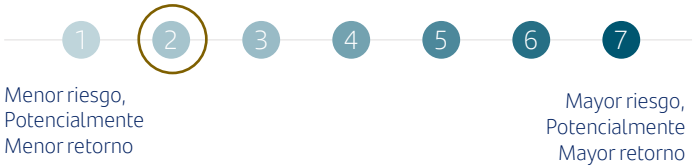
Deuda subordinada: Podrá invertir hasta un máximo de un 30%.

Deuda emergente: Podrá invertir hasta un máximo de un 5%.

Riesgo Divisa: No existe riesgo divisa.

Inversión en otros fondos: Podrá invertir hasta un máximo del 10% en otras IIC.

Perfil de riego:



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Es decir, con riesgo bajo de movimientos al alza o a la baja en el valor de su participación. El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que está invertido el fondo. Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del Fondo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Asset Management

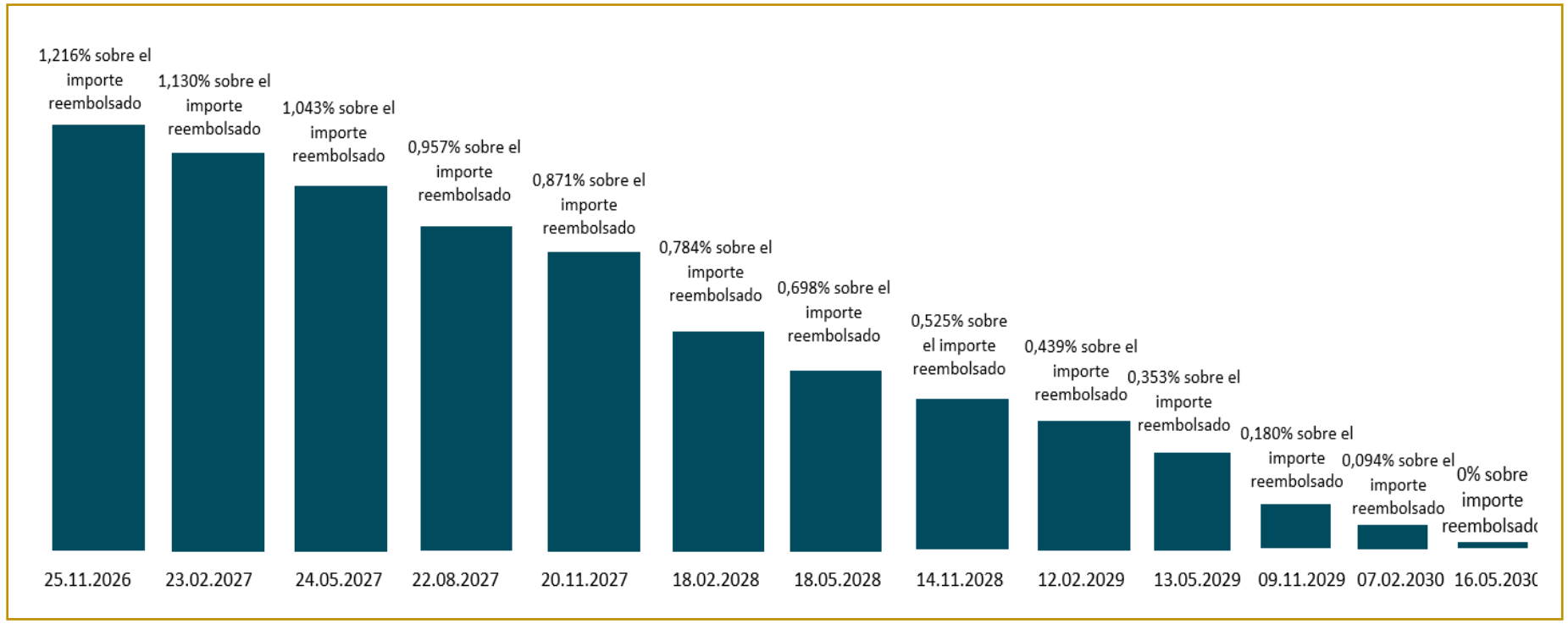
P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Comisión de reembolso a favor del fondo

El vehículo tiene una comisión a favor del fondo por reembolso, decreciente en el tiempo, cada día que pase desde el inicio de la estrategia irá disminuyendo hasta llegar a 0%, a vencimiento.



Si el 25.11.26 el valor liquidativo del fondo fuese de 100 € por participación y Vd. decidiese reembolsar sus participaciones, sólo le serían abonados 98,784 € por participación, mientras que los 1,216 € por participación es comisión de reembolso a favor del fondo. Ese porcentaje irá disminuyendo día a día.

A modo de ejemplo, si el 18.02.28 el valor liquidativo del fondo fuese de 100 € por participación y Vd. decidiese reembolsar sus participaciones, sólo le serían abonados 99,216 € por participación, mientras que los 0,784 € por participación, que es la comisión de reembolso a favor del fondo por reembolso

Asset Management

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Equipo Gestor



Carmen Borondo: Gestora del fondo, comenzó su carrera profesional en 2006 como trader de renta fija. Se incorporó a Santander Asset Management en el año 2012 para gestionar carteras de renta fija. Es licenciada en Administración y Dirección de Empresas por CUNEF (Centro Universitario de Estudios Financieros), diploma en International Business por la Universidad de Boston. Además, tiene los certificados FRM (Financial Risk Manager) by GARP), CESGA by EFFAS y ESG CFA.

Equipo de renta fija, donde Carmen se integra, está formado por 16 profesionales, con experiencia media superior a 20 años y más de €52 mil millones bajo gestión.

Sólido proceso de inversión: sistemático y continuo durante el periodo de construcción de la cartera.

Basado tanto en análisis Top Down como Bottom Up.

Con un análisis exhaustivo de los emisores y de las emisiones.

Analizando más de 4.000 bonos, cubriendo 523 Emisores.

El 57% de activos bajo gestión en Santander Asset Management están gestionados por el equipo.

Asset Management

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

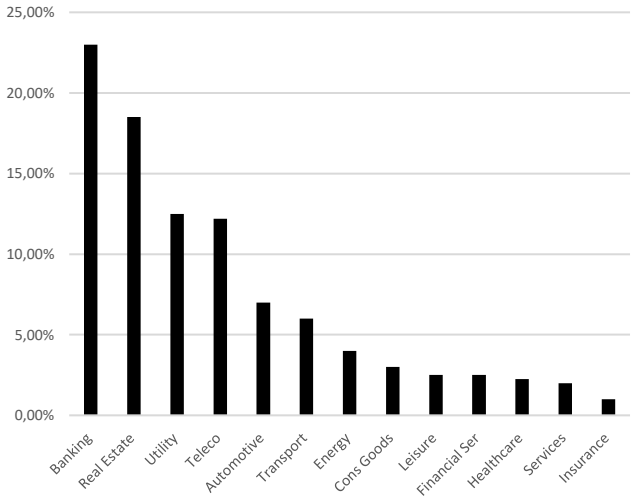
Ejemplo de cartera modelo de fondo Buy& Hold

Numero de emisiones: Cartera compuesta por 53 emisores.

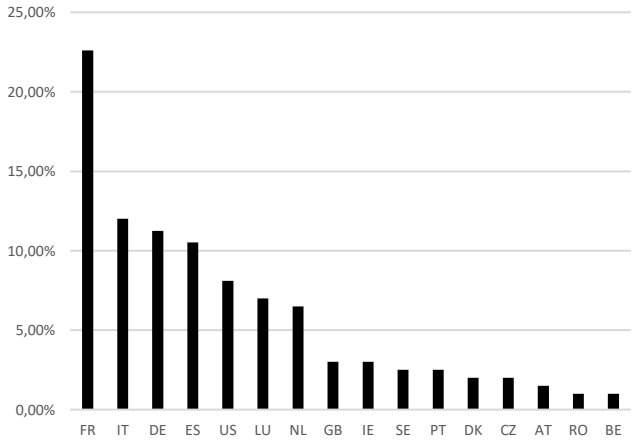
Duración de la Cartera: La duración de la cartera es de 2,88 años.

Rating medio de la cartera: El rating medio de la cartera del fondo será BBB.

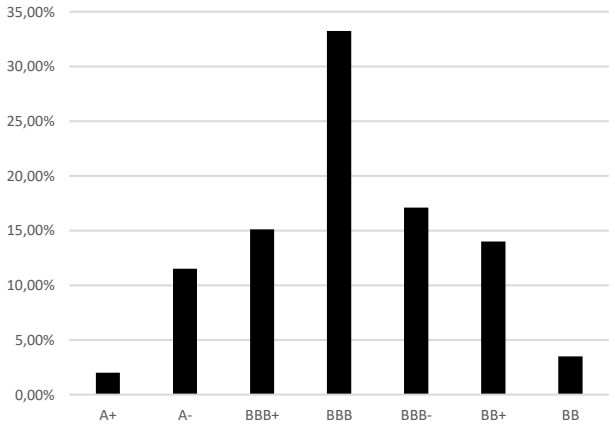
Distribución sectorial



Distribución geográfica



Distribución por rating



Fuente SAM, datos orientativos sobre la base de una cartera modelo a 22.09.2026. La construcción de la cartera se realizará desde el 25.11.2026 (inclusive) y en los 5 días hábiles siguientes, por lo que los datos pueden sufrir variaciones respecto a los mostrados en la cartera modelo.

Asset Management

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Ejemplo de cartera modelo de fondo Buy& Hold

EMISOR	RATING	PESO	DURACIÓN (1)	EMISOR	RATING	PESO	DURACIÓN (1)
TRATON FINANCE LUX SA	BBB	2,00%	3,16	CTP NV	BBB	2,00%	2,77
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	BB+	2,00%	3,01	DIGITAL DUTCH FINCO BV	BBB	2,00%	3,24
VOLKSWAGEN BANK GMBH	BBB+	2,00%	2,91	HEIMSTADEN BOSTAD AB	BBB-	1,00%	2,78
VOLKSWAGEN BANK GMBH	BBB+	1,00%	3,23	INMOBILIARIA COLONIAL SO	BBB+	2,01%	3,02
ABN AMRO BANK NV	BBB	2,50%	3,06	LOGICOR FINANCING SARL	BBB	2,00%	3,08
AIB GROUP PLC	BB+	1,50%	2,70	NE PROPERTY BV	BBB+	1,00%	3,07
ASN BANK NV	BBB+	2,00%	2,86	P3 GROUP SARL	BBB	2,00%	2,80
BANCO SANTANDER SA	BB+	1,50%	2,82	PROLOGIS INTL FUND II	A-	2,00%	3,12
BANK OF IRELAND GROUP	BBB-	1,50%	3,07	VONOVIA SE	BBB+	2,00%	3,06
AYVENS SA	A-	2,50%	3,10	AMPRION GMBH	BBB	2,00%	2,91
BANQUE FED CRED MUTUEL	A-	2,00%	3,14	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	BBB	2,00%	3,05
BNP PARIBAS	BB+	1,50%	2,81	AT&T INC	BBB	2,00%	2,96
CAIXABANK SA	BB+	1,50%	2,90	FIBERCOP SPA	BB+	1,00%	2,98
CREDIT MUTUEL ARKEA	A+	2,00%	3,15	ORANGE SA	BBB-	2,10%	2,93
INTESA SANPAOLO SPA	BB	1,50%	3,13	TELEFONICA EUROPE BV	BBB-	1,00%	3,20
LA BANQUE POSTALE	BBB	2,00%	2,95	TELEFONICA EUROPE BV	BB	2,00%	2,93
NYKREDIT REALKREDIT A/S	A-	2,00%	2,98	TELEPERFORMANCE	BBB	2,00%	2,96
RAIFFEISEN BANK INTL	BB+	1,50%	2,80	VERIZON COMMUNICATIONS	BBB+	2,10%	3,33
BAT INTL FINANCE PLC	BBB+	2,00%	3,06	ABERTIS FRANCE SAS	BBB-	2,00%	2,91
COCA-COLA EUROPACIFIC	A-	1,00%	3,24	ASTM SPA	BBB-	2,00%	3,12
ENI SPA	BBB	2,00%	3,09	AUTOSTRADE PER L'ITALIA	BBB-	2,00%	3,07
TOTALENERGIES SE	A-	2,00%	2,82	EDP SA	BB+	2,50%	3,05
BAYER AG	BBB	2,25%	3,09	ENGIE SA	BBB-	2,50%	3,09
AGEAS	BBB+	1,00%	2,91	EPH FIN INTERNATIONAL AS	BBB	2,00%	2,55
AMADEUS IT GROUP SA	BBB	2,50%	3,18	IREN SPA	BB+	1,00%	2,97
CASTELLUM AB	BBB	1,00%	2,72	TERNA RETE ELETTRICA	BBB-	2,50%	2,93
BLACKSTONE PP EUR HOLD	BBB	1,00%	3,32				

Fuente SAM, datos orientativos sobre la base de una cartera modelo a 22.09.2026. La construcción de la cartera se realizará desde el 25.11.2026 (inclusive) y en los 5 días hábiles siguientes, por lo que los datos pueden sufrir variaciones respecto a los mostrados en la cartera modelo.

(1) Duración expresada en años

Asset Management

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Asset Management

Riesgos producto

Riesgo de tipo de interés: Las fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos pueden afectar negativamente mientras que bajadas determinan aumentos de precio. La sensibilidad de la renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés aumenta cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés. Las agencias de calificación crediticia asignan ratings de solvencia probable. Las emisiones con rating elevado presentan un reducido riesgo de crédito mientras que la no existencia o la baja calificación crediticia determinan la asunción de un alto riesgo de crédito.

Riesgos de mercado: Riesgo derivado de las variaciones en los precios de mercado de los activos en los que invierta el fondo.

Riesgos de liquidez : La falta de liquidez de las inversiones puede influir negativamente en las condiciones y en el precio de compra y venta de los activos.

Advertencias efectuadas por la CNMV: EL FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. Las inversiones del fondo en renta fija tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos antes del vencimiento de su horizonte temporal pueden suponer minusvalías para el inversor

Se advierte que la rentabilidad del fondo de inversión no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el período hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

P B

TARGET 2030 3

BUY & HOLD

Asset Management

Aviso Legal

El presente documento está concebido con carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitación. Este documento no sustituye al DDF (Documento con Datos Fundamentales), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión y los países en que está registrado el producto para su comercialización en www.santanderassetmanagement.es o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia. Este producto no puede comercializarse a personas estadounidenses o residentes en Estados Unidos. La información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia y deberá ser entregada conjuntamente con esta documentación.

La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo por inversión en renta variable, riesgos propios de mercados emergentes y riesgo de inversión en instrumentos financieros derivados. La categoría de riesgo "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro.

Cualquier mención a la fiscalidad debe entenderse que depende de las circunstancias personales de cada inversor y que puede variar en el futuro. Es aconsejable pedir asesoramiento personalizado al respecto.

La inversión en una amplia diversidad de países y divisas puede estar sujeta a riesgos específicos que deben ser tenidos en cuenta con anterioridad a cualquier decisión de inversión.

Para cualquier información puede dirigirse a SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. (Paseo de la Castellana nº 24 28046 - MADRID,) sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 12. El Depositario de los fondos es Caceis Bank Spain S.A. , Grupo Credit Agricole, (Parque Empresarial La Finca. Paseo Club Deportivo 1-Edificio 4, planta 2. 28223 Pozuelo de Alarcón. Madrid).

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C., All Rights Reserved.


GRACIAS
SANTANDER PB TARGET 2030 3, FI | BUY & HOLD
Asset
Management