



Fondo de inversión

Santander Objetivo 11 Meses
Deuda Pública OCT-24, FI

 **Santander**
Asset Management

Donde evolución
y tradición se unen

En momentos como el actual, la inactividad del ahorro no debería ser una opción. **Batir la inflación siempre debe ser un fin** apoyada en una adecuada planificación y toma de decisiones.



Crecimiento Económico

Volatilidad

Tipos de interés

Inflación

Acontecimientos Geopolíticos

Momento óptimo para invertir a corto plazo... Y obtener una rentabilidad cierta, a vencimiento.


Te presentamos el Fondo de Inversión que estabas esperando...
Una solución sencilla, con el objetivo de mantener el valor de tus ahorros sin renunciar a alcanzar tus metas futuras.

**Fondo con objetivo de rentabilidad
NO Garantizado**

**Rentabilidad a vencimiento
3,05% TAE**

- Cartera: 70% deuda gobiernos (mayoritariamente España y resto en Italia) + 30% deuda corporativa (Bancos)
- Inicio de estrategia: 05.12.2023
- Vencimiento: 17.10.2024 (plazo:11 meses)
- Comisión Gestión + Depósito: 0,65% + 0,04%

Para TODOS LOS PÚBLICOS. Conocimientos MIFID BAJOS.

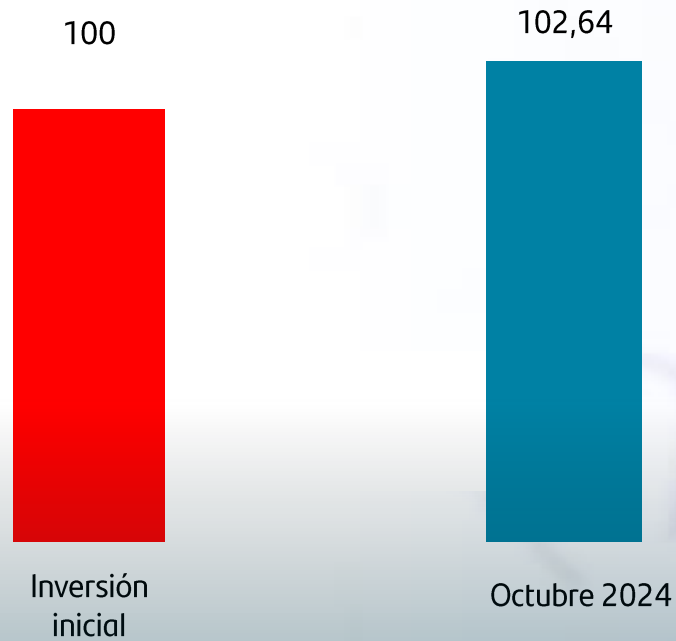


Santander
Objetivo 11 meses
Deuda Pública
OCT-24, FI

Santander Objetivo 11Meses Deuda Pública OCT-24, FI. **Funcionamiento**

Rentabilidad a vencimiento sobre el valor liquidativo de la inversión inicial/mantenida a 5 de diciembre de 2023.

TAE (no garantizada) : 3,05%



Santander Objetivo 11Meses Deuda Pública OCT-24, FI. **Características comerciales.**

Nivel de Riesgo



ISIN: Clase A: ES0133667008

Categoría CNMV: Fondo con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado

Horizonte temporal: 11 meses

Inversión mínima inicial: 1 Participación

Comisión gestión: 0,65% anual sobre patrimonio.

Comisión depósito: 0,04% anual sobre patrimonio

Comisión suscripción: 5% para órdenes dadas desde 5.12.2023 hasta el 16.10.2024 , ambos inclusive.

Comisión Reembolso: 0%

VL aplicable suscripción/ reembolso: D+1

Valoración del fondo: Diaria

Comercialización del fondo

Registro Folleto	20 de Octubre de 2023
------------------	-----------------------

Apertura Sistemas	25 de octubre de 2023
-------------------	-----------------------

Inicio Estrategia	5 de diciembre de 2023
-------------------	------------------------

Fin comercialización del fondo.

Suscripciones	4 de diciembre de 2023
---------------	------------------------

Trasposos internos	24 de noviembre de 2023
--------------------	-------------------------

Trasposos Externos	22 de noviembre de 2023
--------------------	-------------------------

Santander Objetivo 11Meses Deuda Pública OCT-24, FI. **Puntos clave.**

Perfil inversor

- Inversor de perfil conservador con un nivel de conocimientos bajos, en un fondo sin limite de concentración.
- Objetivo de preservación de capital para clientes que quieran un vehículo con un objetivo de mantener a vencimiento el 100% de la inversión inicial.
- Objetivo de obtener una rentabilidad cierta a vencimiento.

Puntos claves en la gestión

- Fondo con un horizonte temporal de 11 meses.
- Cartera diversificada de deuda pública Española e italiana a corto plazo.

Santander Objetivo 11Meses Deuda Pública OCT-24, FI. **Riesgos.**

Invierte en renta fija, mayoritariamente Deuda emitida y/o avalada por Estados UE (principalmente España e Italia), con mínimo mediana calidad crediticia, teniendo en cuenta posibles bajadas sobrevenidas de rating. En particular las inversiones de este fondo conllevan un:

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

El valor de las participaciones puede experimentar una variación relevante el primer día de valoración (6.12.23) porque durante el período de comercialización el fondo no valorará una parte de sus operaciones.

Las inversiones en renta fija realizadas por el fondo tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos realizados antes del vencimiento pueden suponer pérdidas para el inversor. Este fondo no tiene garantía de un tercero, por lo que ni el capital invertido ni la rentabilidad están garantizados.

Se advierte que la rentabilidad objetivo 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

La sociedad gestora cuenta con herramientas y procedimientos para la integración de los riesgos de sostenibilidad en los procesos de inversión, aplicando criterios de análisis tanto valorativos como excluyentes con una evaluación de la calidad Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG) de acuerdo con una metodología de análisis propia. Además, la sociedad gestora lleva a cabo actividades de engagement y voto en las compañías en las que invierte.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados

El uso de instrumentos financieros derivados, sirve como cobertura de los riesgos de las inversiones, sin embargo también conlleva riesgos. - la correlación imperfecta entre el valor del instrumento derivado y el objeto de cobertura puede hacer que no se obtenga el resultado previsto. - el apalancamiento, las variaciones del precio del subyacente pueden multiplicar las pérdidas de valor de la cartera. - derivados no negociados en mercados organizados pueden implicar el riesgo de incumplimiento de la contraparte, dada la inexistencia de una cámara de compensación que asegure el buen fin de las operaciones.

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 solicitud. Este documento no sustituye al DFI (Documento con Datos Fundamentales para el Inversor), 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.