

# Fondo de Inversión

---



## Santander Objetivo 11Meses Deuda Pública Ene-25, FI

En un escenario incierto, como el actual, la inactividad de tus ahorros no debería ser una opción.

## Afrontar las 'tormentas' de los mercados siempre debe ser un fin,

apoyados en una adecuada planificación y toma de decisiones para vislumbrar la oportunidad presente.

Ralentización del crecimiento económico

Inestabilidad política monetaria (tipos de interés)

Inflación

Volatilidad

Tensiones geopolíticas



Se presenta un momento óptimo para invertir en activos de deuda a corto plazo, solventes y de calidad, y obtener una rentabilidad cierta, a vencimiento.

Porque la lluvia no solo moja,  
también pinta el cielo.

## ¡Disfruta del arco iris que nos deja la lluvia...!

Un fondo de inversión sencillo para los que buscan ir más allá del ahorro, con un objetivo de preservación del capital y una meta concreta de rentabilidad, a vencimiento.

Aprovecha la combinación que nos permite prever retornos interesantes a través de la inversión en una cartera diversificada de bonos solventes tanto soberanos como corporativos.

### Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, FI

**Fondo con objetivo de rentabilidad,  
NO Garantizado, a vencimiento**

**Rentabilidad  
2,5% T.A.E.**

- Cartera diversificada: 65% deuda gobiernos Zona Euro + 35% deuda corporativa (Bancos)
- Inicio de estrategia: 14.02.2024
- Vencimiento: 15.01.2025 (plazo:11 meses)
- Comisión Gestión + Depósito: 0,65% + 0,04%
- Nivel de riesgo: 1 (en escala CNMV del 1 al 7)

Para TODOS LOS PÚBLICOS. Conocimientos MIFID BAJOS.



# Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, Fl. Funcionamiento

Encuentra el camino de la oportunidad y avanza plácidamente a velocidad de crucero.

Rentabilidad a vencimiento sobre el valor liquidativo de la inversión inicial/mantenida a 14 de febrero de 2024.

TAE (no garantizada) : 2,5%

100

Inversión  
inicial

11 meses

102,3

Enero  
2025

# Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, Fl.

## Características comerciales.

**ISIN:** ES0174767006

**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:** 3% para órdenes dadas desde 14.02.2024 hasta el 14.01.2025 , ambos inclusive.

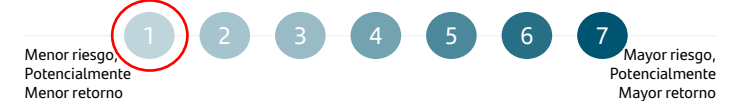
**Comisión de reembolso (la cobra el fondo):** Descendiente diariamente desde 0,299% para órdenes dadas desde 14.02.2024 hasta el 14.01.2025 , ambos inclusive. El porcentaje a aplicar irá descendiendo hasta 0% el 14.01.2024

**Volumen máximo de participaciones por partícipe:** desde el 14.02.2024 solo se podrá suscribir 1 participación por partícipe

**VL aplicable suscripción/ reembolso:** D+1

**Valoración del fondo:** Diaria

### Nivel de Riesgo



### Comercialización del fondo

Registro Folleto	12 de Enero de 2024
Apertura Sistemas	18 de Enero de 2024
Inicio Estrategia	14 de Febrero de 2024

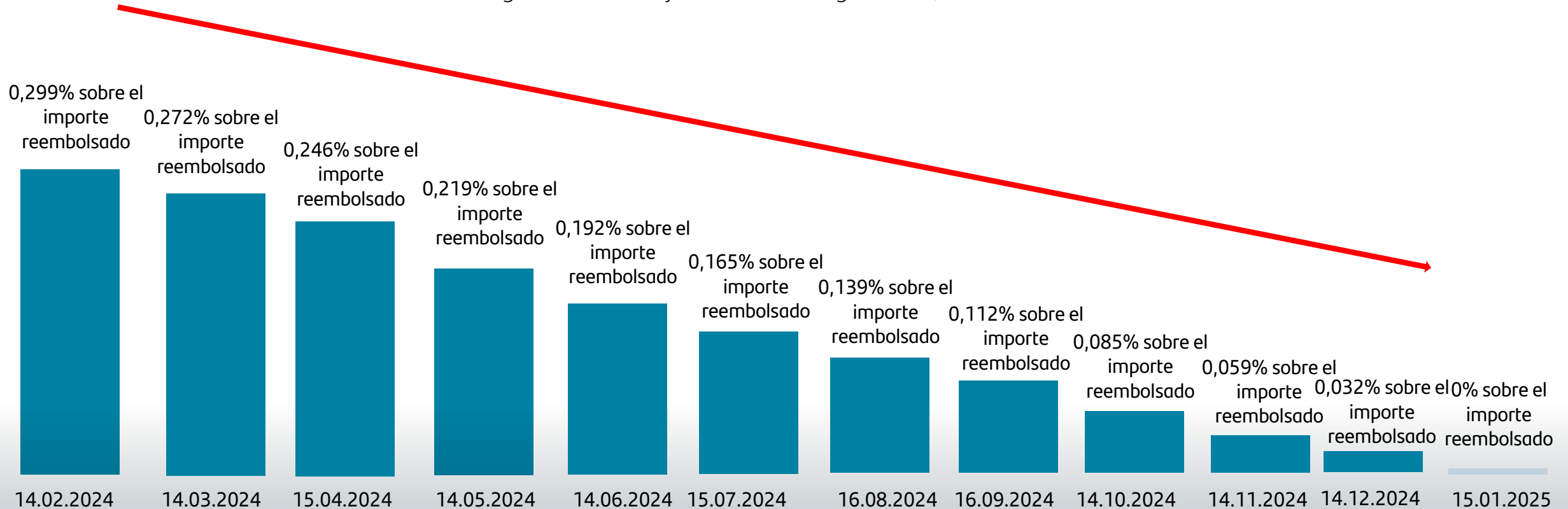
### Fin de comercialización del fondo.

Suscripciones	13 de Febrero de 2024
Trasposos internos	2 de Febrero de 2024
Trasposos Externos	1 de Febrero de 2024

# Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, Fl.

## Comisión de reembolso a favor del fondo.

El vehículo tendrá 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 14.02.24 el valor liquidativo del fondo fuese de 100 € por participación y Vd. decidiese reembolsar sus participaciones, sólo le serían abonados 99,701 € por participación, mientras que los 0,29 € por participación es comisión de reembolso a favor del fondo. Ese porcentaje irá disminuyendo día a día. A modo de ejemplo, si el 15.07.24 el valor liquidativo del fondo fuese de 100 € por participación y Vd. decidiese reembolsar sus participaciones, sólo le serían abonados 99,835 € por participación, mientras que los 0,165 € por participación, que es la comisión de reembolso a favor del fondo por reembolso.

# Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, FI.

## Puntos clave.

### Perfil inversor

- Fondo de renta fija diseñado para inversores con claro perfil **conservador** que buscan mantener el valor de su dinero y obtener una rentabilidad cierta, no garantizada, a un plazo establecido.
- Solución idónea y sencilla para clientes ahorradores que están dispuestos a dar el paso al mundo de la inversión de manera defensiva, con volatilidad controlada.
- Vehículo apto para **TODOS LOS PÚBLICOS**, tengan experiencia o no en inversiones, sin límite de concentración.

### Puntos claves en la gestión

- Fondo con un horizonte temporal de 11 meses.
- **Cartera diversificada**: compuesta por deuda pública de la Zona Euro y deuda corporativa bancaria, ambas a corto plazo. **Toda la cartera de inversión vence en el mismo periodo de tiempo, lo que te permite conocer, en el momento de contratarlo, la rentabilidad final que obtendrás a vencimiento.**



# Santander Objetivo 11 Meses Deuda Pública Ene-25, Fl. **Consideraciones.**

Las inversiones de este fondo conllevan una serie de riesgos a tener en cuenta:

## 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 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.

EL VALOR DE LAS PARTICIPACIONES PUEDE EXPERIMENTAR UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (15.02.24) 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.



# 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](http://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).