

Visão geral do Fundo

Nome do Fundo	Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Flexível Santander Select Dinâmico
ISIN	PTYSAKHE0013
Domicílio do Fundo	PT
Sociedade Gestora	Santander Asset Management - SGOIC, S.A.
Gestor	Flagship Team
Categoria	Multiativos
Classificação SFDR:	Artigo 8
AUM do Fundo	166.361.987,30
Moeda	EUR
Data de Início do Fundo	14-03-2014
Mínimo de Subscrição	500,00
Valor da UP	6,62
Comissão de Gestão	1,85%
Comissão de Subscrição	0,00%
Comissão de Resgate	0,00%

Estatísticas da Carteira

Duração Efetiva	2,14
Maturidade Média	2,08
YTM (%)	3,18
YTC/YTW (%)	1,20
Exposição a Ações (%)	54,99
Nº de posições	120

Indicadores de Desempenho*

	Fundo
Volatilidade (%)	7,38
Sharpe Ratio	0,17
Max. Drawdown (%)	-15,96

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

Política de investimento

O Fundo investe até 100% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação de fundos de investimento abertos e pode investir até 60% do VLG, direta ou indiretamente em obrigações. Pode ter exposição, direta ou indiretamente, a derivativos e a liquidez. O máximo de exposição a ações, diretamente ou através de fundos, é de 75% do VLG, com um mínimo de 40%. Pode investir até 50% em obrigações com rating inferior a investment grade. A exposição a mercados emergentes não excederá 50% do VLG. O investimento máximo em high yield e mercados emergentes não pode ultrapassar os 75% do VLG. O fundo investirá preferencialmente em ativos denominados em Euros e poderá ou não efetuar a cobertura do risco cambial inerente a valores expressos noutras divisas de países da OCDE. A exposição a ativos denominados em outras divisas que não o Euro, não pode ultrapassar os 100% do VLG. A exposição máxima a fundos de retorno absoluto é de 20% do VLG.

Rendibilidade

Rendibilidade acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 ano	3 anos	5 anos
Fundo	12,19	3,09	3,82	7,29	15,73	1,20	3,60

As rendibilidades superiores a 1 ano são anualizadas

Rendibilidade anual (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fundo	8,36	-15,85	11,88	3,72	13,62

As rendibilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Rendibilidade mensal ao ano (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2024	1,07	1,42	2,33	-1,61	0,74	2,69	0,59	0,38	1,60	-0,64	-	-
2023	2,58	-1,28	0,89	0,00	0,70	1,46	1,44	-0,78	-2,19	-1,55	4,00	3,00
2022	-4,46	-2,55	0,34	-1,64	-1,80	-4,75	4,67	-1,66	-4,00	1,49	0,94	-3,26
2021	0,52	0,86	2,70	0,66	0,22	1,58	0,53	1,50	-1,52	1,97	-0,09	2,28
2020	0,11	-5,32	-8,83	4,98	1,81	2,10	1,33	3,11	-0,93	-1,47	6,00	1,74
2019	4,46	2,30	1,10	2,00	-2,77	2,43	1,23	-1,33	1,21	0,23	1,29	0,86

Volatilidade anual (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fundo	5,74	9,25	7,21	13,46	5,08

As volatilidades apresentadas correspondem ao ano civil

Indicador de risco

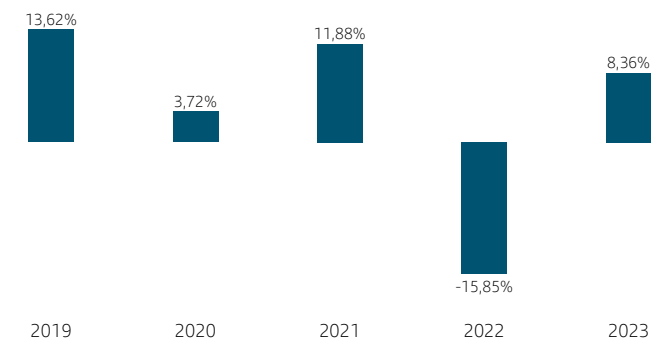


O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos.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

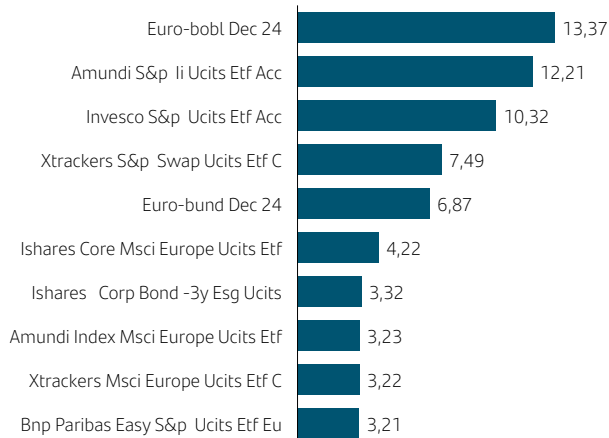
À data de 29/11/2024. Dados calculados com valores diários.

A performance do passado não é, em nenhum caso, garantia de performance futura. O valor incorpora os custos do produto.

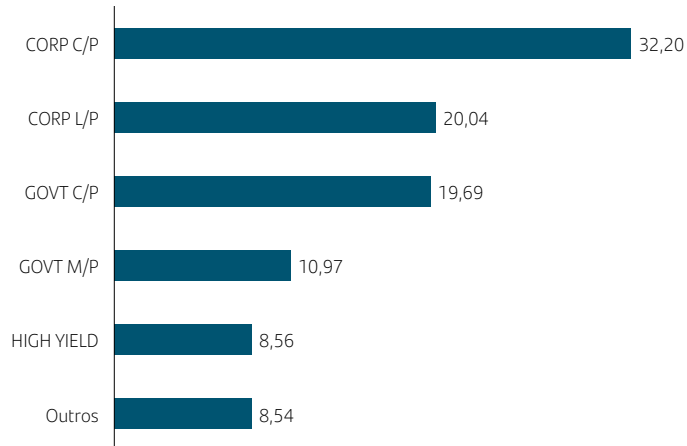
Santander Select Dinâmico A

Composição do Fundo

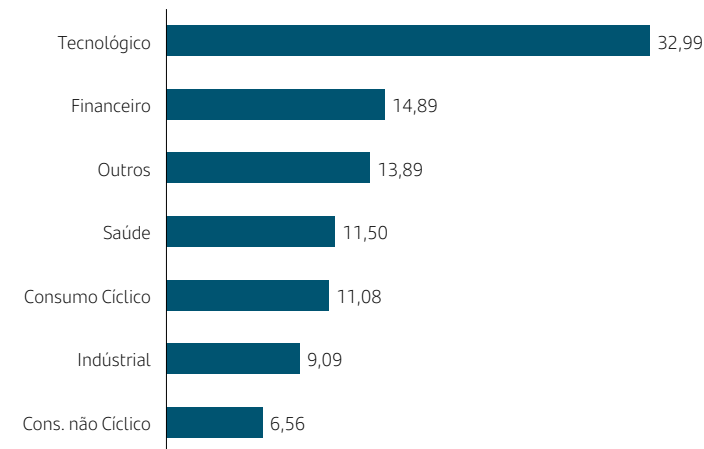
Dez principais posições (%) (*)



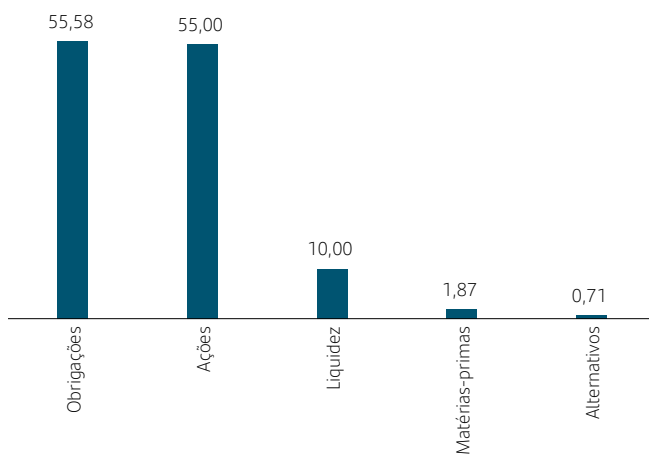
Alocação por setor (obrigações) (%)



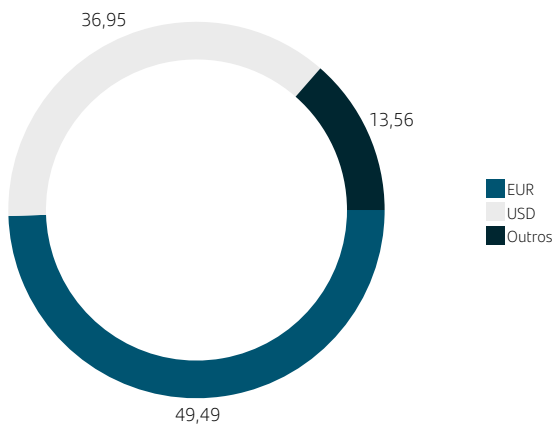
Alocação por setor (ações) (%)



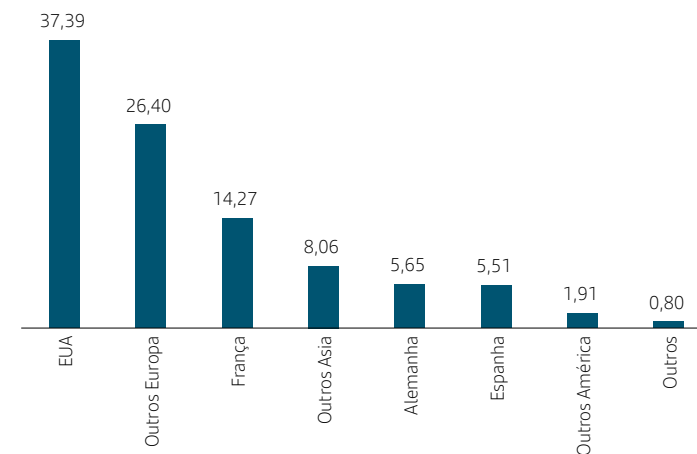
Alocação de ativos (%) (*)



Alocação de moeda (%)



Alocação por país (%)



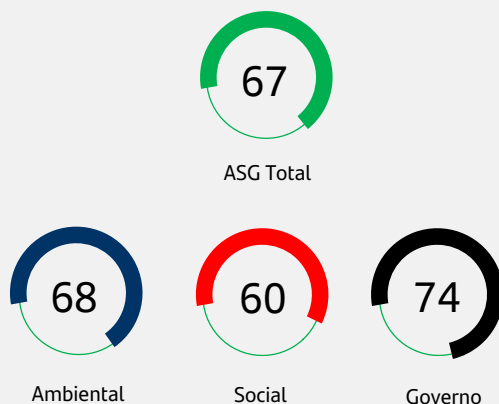
(*) Estes gráficos incluem a posição em derivados

Santander Select Dinâmico A

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 Rating	ASG Score
A+	80,01 – 100
A	65,01 - 80,00
A-	55,01 - 65,00
B	45,01 - 55,00
C+	35,01 - 45,00
C	20,01 - 35,00
C-	0,00 - 20,00



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:

<p>Artigo</p> <p>6</p> <p>"sem objetivos de sustentabilidade"</p> <p>Isto é, produtos de investimento que não consideram riscos ASG ou que sejam expressamente declarados como "não sustentáveis".</p>	<p>Artigo</p> <p>8</p> <p>"Promovem características ambientais ou sociais, juntamente com objetivos de desempenho tradicionais."</p> <p>Isto significa que, embora não tenham um objetivo sustentável específico ou definido, procuram promover as chamadas características ESG.</p>	<p>Artigo</p> <p>9</p> <p>"com objetivos explícitos de sustentabilidade"</p> <p>Produtos de investimento que devem refletir claramente o objetivo de sustentabilidade, assim como a forma como o procuram alcançar.</p>
--	--	---

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.cmvv.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 características do produto e não consiste, seja de que forma for, um contrato ou informação pré-contratual exigíveis 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 cliente ou a um terceiro não deve ser considerada como proposta/oferta de serviços de consultoria/acoeselhamento para investimento.

O produto descrito no documento pode não se encontrar notificado/registo 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 liquidez, o risco de investimentos em 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 estão 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 contactar 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 consideradas claras e não suscetíveis de induzir em erro.