

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Fundo de Investimento Mobiliário Aberto SANTANDER RENDIMENTO

Nome do produtor do PRIIP: Santander Asset Management – SGOIC, S.A

ISIN: PTYSBZHM0007

Website do produtor do PRIIP: <https://www.santander.pt/institucional/empresas-do-grupo/santander-asset-management>

Para mais informações, ligue para: +351210524000 (custo de chamada para a rede fixa nacional).

CMVM é responsável pela supervisão da Santander Asset Management – SGOIC, S.A no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Portugal

Santander Asset Management, SA, SGOIC está autorizada em Portugal e é supervisionada pela CMVM

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 08-05-2024

Em que consiste este produto?

Tipo

OICVM de alimentação

Prazo

Este OICVM é de duração indeterminada. As condições de liquidação do OICVM constam do respetivo Documento Único.

Objetivos

O objetivo do OICVM de alimentação é satisfazer as necessidades dos clientes com um perfil de risco moderado, através do investimento no organismo de investimento coletivo de valores mobiliários aberto de tipo principal Santander Select Income (“OICVM principal”), de características diversificadas em termos de classes de ativos e mercados.

Política de Investimento: O OICVM de alimentação investirá no mínimo 85% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação do OICVM principal e poderá deter até 15% do seu VLG em instrumentos financeiros líquidos, nomeadamente, depósitos bancários à ordem e a prazo. O OICVM de alimentação não investirá diretamente em instrumentos financeiros derivados. O OICVM principal poderá investir até 100% dos seus ativos líquidos em instrumentos de dívida elegíveis. A exposição a instrumentos de dívida será efetuada através de obrigações governamentais e empresariais, incluindo obrigações Investment Grade e High Yield. O OICVM principal pode investir até 25% do seu VLG em títulos com notação de rating inferior a Baa3 / BBB-pelas principais agências de notação de crédito no momento da compra e não irá investir em títulos sem notação ou em default (distressed securities). Poderá investir em OICVM e OIC elegíveis, que investem em, ações, obrigações, instrumentos monetários e instrumentos financeiros derivados, entre outras classes de ativos. A exposição do OICVM principal a ações não excederá 70% dos seus ativos líquidos. O OICVM principal pode investir até 15% do seu VLG em Investimentos Alternativos. Pode investir até 10% do seu VLG em commodities negociadas em bolsa (ETC), em instrumentos financeiros derivados elegíveis em índices de commodities ou em índices baseados em derivados financeiros em commodities qualificadas como índices financeiros elegíveis. A exposição do OICVM principal a mercados emergentes não irá exceder 25% dos ativos líquidos. A divisa de referência do OICVM principal é o Euro, no entanto, a exposição a ativos denominados em divisas não Euro, não ultrapassará os 30% do seu VLG. O OICVM principal também pode investir em instrumentos financeiros derivados, incluindo swaps, forwards, futuros, opções e total return swaps, dentro dos limites indicados no título *Techniques and Instruments* (do Documento Único do OICVM principal), para uma gestão eficiente da carteira, para obter uma exposição longa ou curta a ativos e mercados, bem como para fins de cobertura. A proporção esperada dos ativos que podem estar sujeitos a swaps de retorno total é de 40% e a exposição máxima dos ativos a que podem estar sujeitos é de 100%. O OICVM principal pode investir em instrumentos financeiros líquidos, como numerário e depósitos bancários, entre outros. O desempenho do OICVM de alimentação poderá ser diferente do OICVM principal na medida em que investirá, para além de unidades de participação do OICVM principal, até 15% do seu VLG em instrumentos financeiros líquidos, como por exemplo, depósitos bancários à ordem ou a prazo. **Este OIC promove características ambientais e/ou sociais (Artigo 8º Regulamento (UE) 2019/2088).** Para mais informações sobre características ambientais, sociais e Governance, consulte o Documento Único do OIC, disponível em www.santander.pt ou em www.cmvm.pt.

O OICVM principal é gerido ativamente, não segue um índice de referência. O OICVM de alimentação, tal como o principal não adota um índice de referência (benchmark).

O OICVM de alimentação é de distribuição, sendo os rendimentos distribuídos anualmente, até ao final do mês de dezembro, salvo deliberação em contrário tomada pela Entidade Gestora por inobservância das condições previsto no documento único.

As ordens de subscrições e resgates têm um pré-aviso de 4 dias úteis. Os pedidos efetuados antes das 12h00 num determinado dia útil D, serão concretizados em D+4, ao preço calculado em D+3 e divulgado no dia útil seguinte, os pedidos efetuados depois das 12h00 serão processados no dia útil seguinte. O montante mínimo de subscrição inicial ou subsequente é de 500€.

Para mais informação sobre Política de Investimento e condições de subscrição e resgate, deverá consultar o Documento Único do OICVM de alimentação em www.cmvm.pt ou www.santander.pt.

Para obter mais detalhes acerca da política de investimento do OICVM principal, pode consultar o Documento Único disponível no site <https://www.santanderassetmanagement.lu/individual-investor>.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Investidores que pretendem investir a médio prazo, que não prevejam vir a necessitar de liquidez imediata (prazo mínimo recomendado de investimento de 5 anos), com conhecimento de produtos de natureza ou risco similar, com capacidade de suportar perdas e tolerância média ao risco.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

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 de risco 3 em uma escala de 1 a 7, sendo 3 uma classe de risco médio-baixo. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com nível de risco médio-baixo, é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Este Indicador não inclui os riscos Operacional, Fiscal, Derivados, Cambial, Liquidez, Sustentabilidade ou outros, que podem afetar o desempenho do OIC. Para detalhes ver o Documento Único. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Exemplo de investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	5 710 €	5 770 €
	Retorno médio anual	-42,90%	-10,42%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 400 €	8 390 €
	Retorno médio anual	-16,00%	-3,45%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 100 €	9 980 €
	Retorno médio anual	1,00%	-0,04%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 490 €	11 950 €
	Retorno médio anual	14,90%	3,63%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, e podem incluir as despesas do seu consultor ou distribuidor. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 12-2017 e 12-2022. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 01-2017 e 01-2022. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 04-2014 e 04-2019.

O que sucede se a Santander Asset Management – SGOIC, S.A não puder pagar?

O património do Fundo não responde pelas dívidas das entidades que exercem as funções de gestão, depósito e comercialização. Os ativos que compõem a carteira do Fundo encontram-se à guarda do Depositário. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer perda financeira, sendo o risco mitigado tendo em conta que o Depositário está vinculado ao princípio da separação dos seus próprios ativos, segregando-os dos ativos que compõem a carteira do Fundo. O Depositário é responsável, nos termos gerais, perante a entidade gestora e os participantes: a) Pela perda, por si ou por terceiro subcontratado, de instrumentos financeiros confiados à sua guarda; b) Por qualquer prejuízo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou presta consultoria sobre este produto, pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto quando aplicável. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investi (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 €

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	252 €	1 324 €
Impacto dos custos anuais (*)	2,5 %	2,5 % ao ano

(*) Ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 2,48% antes dos custos e -0,04% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não será cobrada qualquer comissão de subscrição para a entrada neste produto.	0 €
Custos de saída	Não será cobrada qualquer comissão de resgate pela saída deste produto.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,85% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	185 €
Custos de transação	0,676% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	68 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Este produto não tem um período mínimo de retenção exigido, mas poderá não ser adequado a investidores que pretendam o reembolso do seu investimento no prazo inferior a 5 anos. Pode resgatar as suas unidades de participação em qualquer dia de útil, conforme descrito no Documento Único. Para mais informação sobre custos e encargos associados ao resgate poderá consultar o Documento Único ou solicitar esclarecimentos adicionais junto entidade(s) comercializadora(s).

Como posso apresentar queixa?

O Participante poderá apresentar reclamação relativa ao fundo junto da Sociedade Gestora através de: envio de email para reclamacoes.sam@santander.pt; plataforma www.livroreclamacoes.pt; carta endereçada à Santander Asset Management, SGOIC, S.A (Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa). Para mais informações sobre a Política de Reclamações consultar: https://www.santander.pt/pdfs/investor-relations/santander-asset-management-sgoic/politicas-sam-sgoic/politica-reclamacoes-sam-sgoic/Politica_Reclamacoes_SAM_2023.pdf.

Outras informações relevantes

O Fundo é comercializado no Banco Santander Totta SA, através dos seus balcões, da linha telefónica Superlinha e da Internet, no site www.santander.pt. O valor diário da unidade de participação, o Documento Único e os Relatórios de Contas podem ser consultados em www.santander.pt ou www.cmvvm.pt, não obstante, estes últimos podem ser enviados, sem encargos, aos investidores que os solicitem. O detalhe da Política de Remuneração encontra-se disponível em <https://www.santander.pt/institucional/empresas-do-grupo/santander-asset-management/politicas>. O Fundo Santander Select Income (Fundo Master) é um sub-fundo da Santander SICAV, autorizado a operar no Luxemburgo sendo supervisionado pela autoridade financeira luxemburguesa, Commission de Surveillance du Secteur Financier. A legislação fiscal portuguesa pode ter impacto na situação fiscal pessoal do participante. A Santander Asset Management - SGOIC, S.A pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Documento Único do Fundo. Banco Depositário: Banco Santander Totta SA, com sede na Rua Áurea, n.º 88, 1100-063 Lisboa. Auditor: BDO & Associados, SROC, Lda., com sede na Avenida da Republica, n.º 50 – 1.º andar, 1069-211 Lisboa.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho histórico do produto nos últimos 10 anos em:

<https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/#/performance/past/PTYSBZHM0007/pt?cpld=377>

Pode encontrar informações relacionadas com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

<https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/#/performance/scenarios/PTYSBZHM0007/pt?cpld=377>

Entidade comercializadora

Santander Rendimento (ISIN PTYSBZHM0007)

Informação sobre custos e encargos associados ao produto

Custos e encargos ao longo do tempo

O quadro abaixo mostra o efeito cumulativo dos custos e encargos sobre a rentabilidade do investimento ao longo do tempo, em diferentes cenários e inclui possíveis penalizações por resgates antecipados do produto (quando aplicáveis) partindo de um exemplo de investimento de 10000 EUR.

Os valores dos custos e encargos apresentados em Euros são estimativas, pelo que podem mudar no futuro.

	Se sair após 1 ano
Custos totais	252,00€
Impacto no rendimento (RIY) anual	2,52%

A redução do rendimento (Reduction in yield, RIY) mostra o impacto que têm os custos totais em que os Clientes incorrem, de forma directa ou indirecta, no rendimento do seu investimento. Os custos totais têm em conta os custos e encargos iniciais, correntes e de saída.

Exemplo ilustrativo que mostra o efeito cumulativo dos custos e encargos sobre a rentabilidade, incluindo picos ou oscilações previsíveis de custos: para um investimento, efetuado por 1 ano, num produto com uma taxa de retorno bruta hipotética de 3% e custos e encargos totais de 1%, a rentabilidade final bruta seria de 2%, ou seja, teria um valor de redução da rentabilidade (Reduction in yield, RIY) de 1%. Caso, nesse período, existissem custos adicionais, por exemplo de 0,5% de comissão de resgate, a rentabilidade do investimento passaria para 1,5%.

Composição dos custos e encargos

O quadro seguinte detalha os diferentes tipos de custos e encargos e mostra o impacto anual que pode ter no rendimento do investimento.

Detalhe dos custos e encargos com impacto sobre o rendimento			
Custos e Encargos Iniciais	Todos os custos e encargos associados à aquisição do instrumento financeiro.	Comissão de subscrição	n.a
Custos e Encargos Correntes	Todos os custos e encargos que derivam da gestão do próprio instrumento financeiro.	Comissão de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,85%
		Custos de execução / transação	0,68%
		Comissão de Desempenho	n.a
Custos e Encargos de Saída	Todos os custos e encargos de saída relacionados com a venda do instrumento financeiro.	Comissão de Resgate	n.a

Custos fornecidos pela sociedade gestora.

n.a. – não aplicável

Outra informação

O Banco Santander Totta, S.A., na sua qualidade de entidade comercializadora, é remunerado pela sociedade gestora através de uma comissão de distribuição. Concretamente, recebe um valor correspondente a 75% da comissão de gestão deste fundo de investimento. Este pagamento não tem nenhum impacto no valor ou rentabilidade do seu investimento.