

Santander Obrigações 2029

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações

Produtor: Santander Asset Management – SGOIC, S.A. | Contactos: <https://www.santanderassetmanagement.pt/investidor-particular> (+351) 210 524 000.

Comercializador: Banco Santander Totta, S.A. | Registado junto da CMVM enquanto intermediário financeiro (sob o n.º 130), desde 29-07-1991.

Entidade responsável pela publicidade: Santander Asset Management – SGOIC, S.A.

Autoridade de Supervisão: CMVM

Data de produção do documento: 19-11-2025

O Fundo é indicado para investidores que pretendem investir numa carteira diversificada de obrigações, que terão vencimento esperado durante o segundo trimestre de 2029¹.

Oportunidades



Diversificação, através do investimento em obrigações diversas, títulos de dívida pública e outros instrumentos representativos de dívida em EUR.



Os ativos subjacentes têm uma **maturidade pré-definida**. A carteira de obrigações tem um vencimento esperado durante o segundo trimestre de 2029¹.



Promove características **ambientais e/ou sociais** de acordo do artigo 8º SFDR². **Mínimo de 10% em investimentos sustentáveis.**

Composição da Carteira

Investe em permanência, de forma direta ou indireta, pelo menos 2/3 (dois terços) do seu ativo total em obrigações de dívida pública ou privada em EUR, com maturidade próxima de junho de 2029¹, incluindo depósitos em numerário e instrumentos do mercado monetário.

O investimento em ativos com notação de crédito inferior a *investment grade* (inferior a BBB- atribuída pela Standard & Poors e Baa3 pela Moodys) fica sujeito ao limite máximo de 35% do valor líquido global do OIC.

O investimento máximo em *high yield* (notação de rating inferior a BBB- pela Standard & Poors, Baa3 pela Moodys) e dívida subordinada não poderá ultrapassar os 35% do valor líquido global do OIC.

A exposição total a mercados emergentes não excederá 10% do valor líquido global do OIC.

Indicador Sumário de Risco (ISR)



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos e 7 meses. 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.

Classificamos este produto na classe de risco 2 em uma escala de 1 a 7, sendo 2 uma classe de risco baixo.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

¹ O OIC poderá adquirir obrigações com vencimentos posteriores à data de 30 de junho de 2029, aplicando-se, neste caso, uma das opções previstas nas CONDIÇÕES DE DISSOLUÇÃO, LIQUIDAÇÃO E PRORROGAÇÃO DA DURAÇÃO DO OIC descritas no CAPÍTULO IV do Documento Único.

² Regulamento (UE) 2019/2088, de 27 de novembro de 2019, relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro.

Informação comercial do fundo, incluído custos associados

	ISIN	Tipo de Rendimento	Horizonte temporal	Invest. mínimo inicial	Comissão de gestão	Comissão de depósito	Comissão de subscrição	Comissão de resgate	Liquidação Subscrição	Liquidação Resgate
Santander Obrigações 2029	PTSFFGHM0009	Acumulação	3 anos e 6 meses	500€	0,85% anual sobre património	0,035% anual sobre património	0%	0%	D+1	D+3

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Todo o tipo de investidores (profissional, não profissional e/ou contrapartes elegíveis) e com qualquer nível de conhecimento e experiência (básico, informado ou avançado), que assumam uma perspetiva de valorização do seu capital no médio prazo, por um período mínimo recomendado de, aproximadamente, 3 anos e 6 meses. O OIC encontra-se adequado a investidores de tolerância baixa ao risco, mas com capacidade de suportar perdas.

Factores a ter em consideração antes de investir

O investimento neste Fundo envolve os seguintes riscos*:

- De crédito** — Este risco consiste no risco de incumprimento por parte das empresas emittentes das respetivas obrigações, ou em risco de descida das cotações pelo efeito de degradação da qualidade de crédito.
- De mercado** — **Taxa de Juro:** Os preços das obrigações que integram a carteira do Fundo variam em sentido contrário ao da variação das taxas de juro. Se as taxas de juro subirem, o preço das obrigações e o valor da UP do Fundo diminui, embora tenham um efeito positivo na remuneração do reinvestimento do cupão. Pelo contrário, se as taxas de juro descenderem, as obrigações e a UP valorizam.
- De liquidez** — Risco inerente à eventual incapacidade de, a curto prazo, converter em meios líquidos os investimentos do OIC. Em caso de elevada turbulência do mercado obrigacionista e de diminuição da liquidez no mercado, poderá verificar-se que os preços dos ativos sofram desvalorizações acentuadas.
- De investimento em instrumentos financeiros derivados** — O Fundo está autorizado a utilizar instrumentos derivados. O valor dos derivados pode ser volátil e pode gerar ganhos ou perdas superiores ao montante inicialmente necessário para estabelecer uma posição.



*Conforme previsto no Documento Único e DIF, o Fundo está ainda sujeito aos seguintes riscos: Risco Operacional, Risco de Ações, Risco de Mercados Emergentes, Risco Fiscal e Risco de Sustentabilidade.

O presente documento foi produzido pela Santander Asset Management, S.A. (doravante denominada "SAM").

A SAM adverte que esta apresentação contém declarações sobre previsões e estimativas. Tais declarações constam de várias seções deste documento e incluem, 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 no período de duração do produto os resultados reais possam ser materialmente diferentes das expectativas. Estes fatores incluem (1) situação macroeconómica, diretrizes governamentais e regulatórias, (2) flutuações nos mercados acionistas 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 relatórios passados, ou que sejam apresentados no futuro, incluindo aqueles submetidos a agências reguladoras e de supervisão.

As informações contidas neste documento foram compiladas a partir de fontes que a SAM considera fiáveis, ainda que não tenha confirmado ou verificado a sua exatidão.

A SAM não assume qualquer responsabilidade por qualquer uso das informações aqui contidas, que não constituem recomendações, aconselhamento personalizado, ofertas ou solicitações.

O investimento em fundos de investimento 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. As performances passadas não constituem garantia de resultados futuros.

Qualquer menção a tributação deve ser entendida como estando dependente das circunstâncias específicas de cada investidor podendo estas mudar no futuro. É aconselhável procurar aconselhamento personalizado sobre o assunto em causa.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SGOIC, S.A.