Santander Dividendo Europa, F.I. - Clase B

Septiembre 2026

Santander Asset Management

ADVERTENCIA: Para una adecuada comprensión de la ficha de seguimiento debe entregarse junto con el Documento de Datos Fundamentales (DDF).
Comunicación publicitaria: Consulte el Documento de Datos Fundamentales (DDF) antes de tomar una decisión final de inversión. Disponible en el buscador de producto www.santanderassetmanagement.es

Información General

ISIN	ES0109360000
Índice de Referencia	MSCI EUROPE HIGH YIELD DIVIDEND 1.00
Patrimonio Total	523,47 Mn*
Patrimonio Clase	403,52 Mn*
Inversión mínima	20.000 euros
Horizonte de inversión	LARGO PLAZO
Divisa de la clase/fondo	EUR
Número de Posiciones	50
Clasificación SFDR	Artículo 8
Exposición total a activos de Renta Variable(%)	97,6

* Millones de Euros

Indicador de Riesgo

1 2 3 **4** 5 6 7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El perfil de riesgo del fondo de inversión se corresponde al asignado en el DDF que está publicado en www.santanderassetmanagement.es. Vaya al apartado Descripción del indicador de riesgo para mayor detalle.

Política de Inversión

Fondo de Renta Variable Internacional. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe High Dividend Yield Index NTR EUR (incluye la rentabilidad por dividendos) tratando de batirlo (fondo activo) con un grado total de libertad de gestión respecto al índice. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El fondo tendrá una exposición mínima del 75% en activos de renta variable, emitidos por empresas europeas con política de reparto de dividendos. Inversión minoritaria en emisores de otros países OCDE. No existe distribución predeterminada sobre la capitalización de valores (elevada y media), sin descartar invertir en activos de baja capitalización de forma residual. La exposición a riesgo divisa será superior al 30%, pudiendo llegar al 100%. La exposición no invertida en renta variable, se invertirá en renta fija principalmente europea (pública/privada) (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos). La renta fija privada no incluye titulizaciones. La duración oscilará entre 0 y 1 año. La calidad crediticia de las emisiones de renta fija será igual o superior al R. de España. Hasta un máximo del 10% del patrimonio podrá invertirse a través de IIC financieras, que sean activo apto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Aspectos Relevantes

- Fondo que trata de aprovechar las oportunidades de inversión en los mercados de Renta Variable Europea, con un sesgo hacia empresas de alta y media capitalización con una mayor capacidad de reparto recurrente y atractivo de dividendo.
- Objetivo de batir la rentabilidad del índice de referencia intentando generar menor volatilidad con mejor optimización rentabilidad-riesgo.
- Puede no ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión inferior a 5 años.

Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada (%) [1, 2]

	En el año	En el mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	8,4	-2,6	-2,2	1,5	15,0	10,2	8,7
Índice	8,3	-3,5	-0,5	2,9	15,4	14,4	10,2

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Años Naturales (%) [1, 2]

	2026--	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	8,4	17,7	3,1	11,4	-1,5	17,3
Índice	8,3	18,6	10,2	14,5	-7,9	26,2

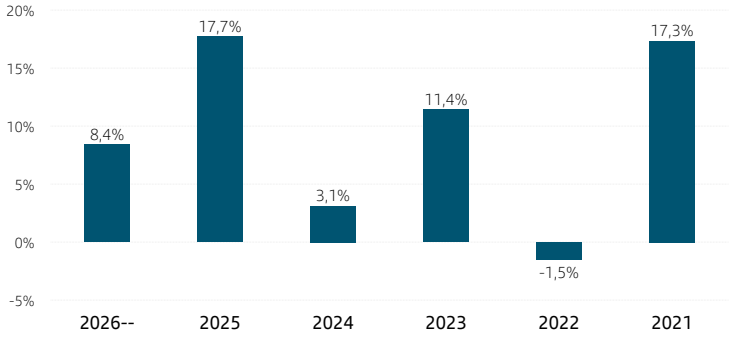
Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Rentabilidades Mensuales (%) [1, 2]

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2026	2,0	7,1	-3,4	1,5	-0,4	2,5	3,3	-1,5	-2,6	-	-	-
2025	5,5	2,3	0,6	0,3	2,6	-1,7	1,6	1,0	-1,5	0,8	3,9	1,3
2024	-1,6	-3,3	2,6	1,5	2,4	-1,6	4,8	2,1	0,4	-2,6	0,0	-2,2
2023	6,3	1,9	-0,3	2,9	-4,1	2,1	2,8	-1,4	-0,7	-4,4	3,6	2,6
2022	2,5	-2,7	0,1	0,9	1,0	-7,6	4,2	-3,6	-6,3	7,5	6,3	-2,7
2021	-0,7	2,0	7,2	-0,7	2,5	1,0	0,0	1,3	-0,9	2,1	-2,8	5,4

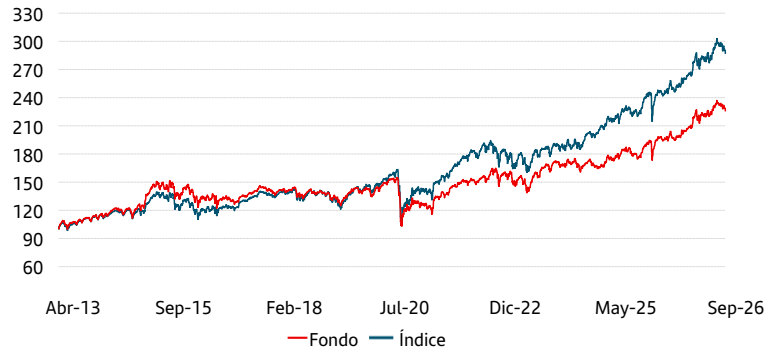
Fuente: Santander Asset Management. Datos a 30/09/2026. Datos calculados con valoraciones diarias.
Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras. El valor liquidativo incorpora los costes del producto.
1 y 2 referido a las referencias del texto, detalle en la última página.

Rentabilidad Años Naturales



-- Rentabilidad acumulada desde 01-01-2026 hasta 30-09-2026.

Rentabilidad Acumulada desde el Lanzamiento**



** Rentabilidad desde el lanzamiento o última modificación de política de inversión.

Santander Dividendo Europa, F.I. - Clase B

Septiembre 2026

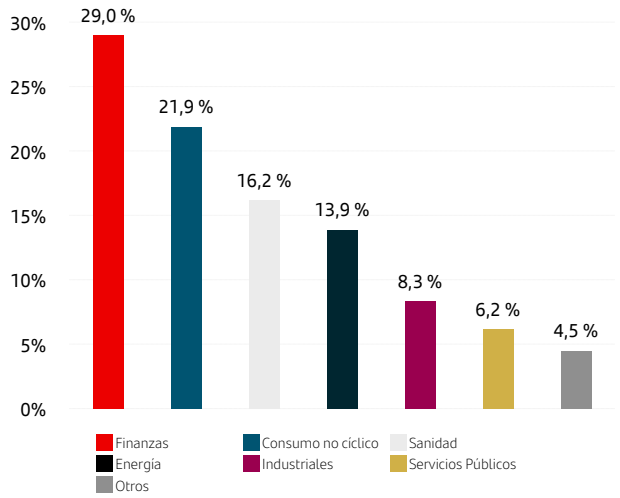
Santander Asset Management

Información de cartera

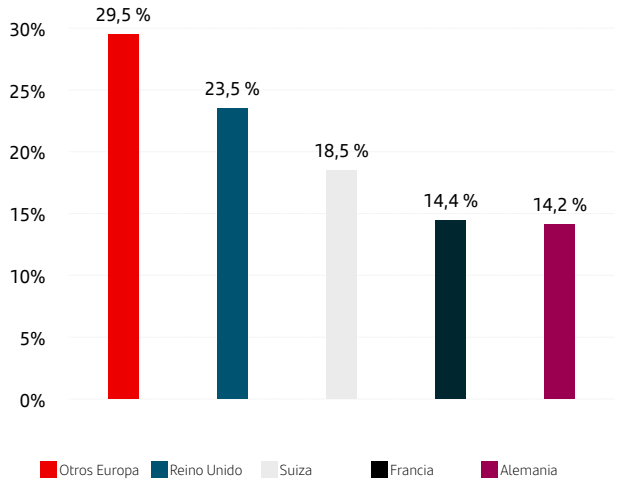
10 Principales Posiciones (*)

Roche Ps Par	6,5%
Allianz Ord	6,2%
Totalenergies Ord	6,0%
British American Tobacco Ord	4,7%
National Grid Ord	3,6%
Novartis N Ord	3,6%
Unilever Ord	3,6%
Nestle N Ord	3,4%
Axa Ord	3,0%
Dhl N Ord	2,9%
Total	**43,5%**

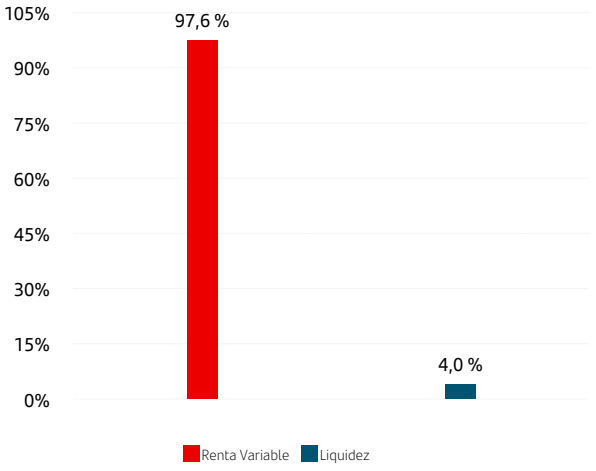
Distribución por Sectores Renta Variable



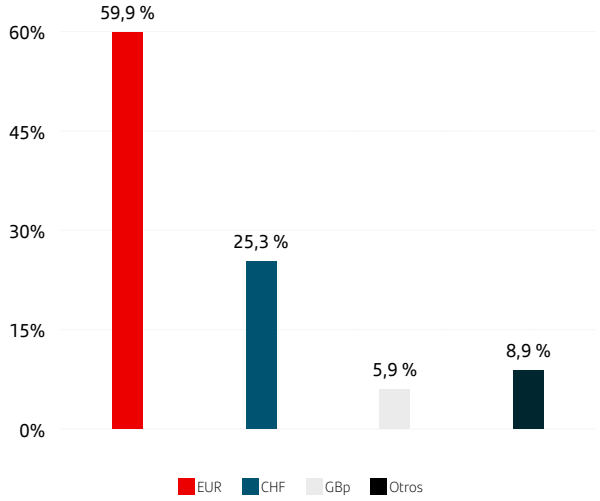
Distribución por Paises Cartera



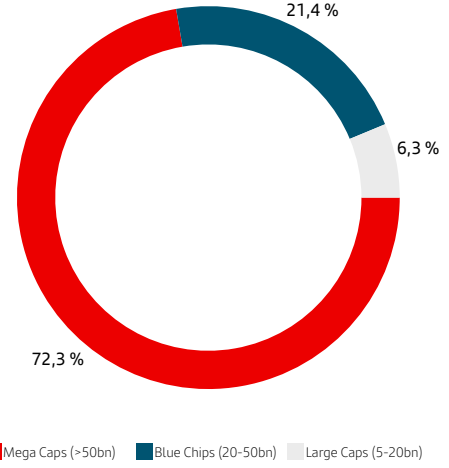
Distribución por Tipos de Activos (*)



Distribución por Divisas



Distribución por Capitalización Bursátil



Fuente: Santander Asset Management. Datos a 30/09/2026.

*Las posiciones incluyen derivados en caso de tener exposición a estos activos en la cartera.

Datos orientativos de cartera a fecha 30/09/2026 que pueden variar en base a variaciones del mercado y/o decisiones del equipo gestor.

Otra Información General

Información General

Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIIC
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Equipo de inversión	Leticia Santaolalla

Comisiones

TER (%)	1,52
Comisión de depósito (%)	0,09
Comisión sobre resultados (%)	-
Comisión de gestión (%)	1,40
Comisión de suscripción (%)	0,00
Comisión de reembolso (%)	
Hasta 30 días de permanencia	2,00% Importe reembolso
Más de 30 días	0,00% Importe reembolso

Estadísticas [3]

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	9,9	10,4
Beta	0,9	-
Tracking Error (%)	3,1	-
Correlación	1,0	-
Ratio de Sharpe	0,7	1,1
Alpha de Jensen (%)	-3,7	-
Máximo Drawdown (%)	-5,6	-

Fuente: Santander Asset Management. Datos a 30/09/2026.

Glosario

Índice de Referencia

Es una referencia que se usa para hacer comparaciones. Usado para valorar la eficiencia en la gestión de una cartera. Por ejemplo, para una cartera invertida en renta variable española, el benchmark más frecuente es el Ibex-35 NR, y una buena gestión consistiría en superar la revalorización del índice o en perder menos que su devaluación.

Volatilidad

Medida del riesgo del fondo. Indica cómo, en términos medios, la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media en un periodo determinado. Una volatilidad elevada significa un mayor riesgo. Se suele comparar con la volatilidad del Benckmark o índice de referencia.

Ratio Sharpe

Indica la rentabilidad de la inversión ajustado a su riesgo. Cuando mayor sea este ratio, mejor es la rentabilidad del fondo en relación al riesgo que se ha tomado en la inversión. Un ratio Sharpe negativo no implica necesariamente que la cartera haya registrado una rentabilidad negativa, sino que la rentabilidad registrada es inferior a la de una inversión sin riesgo.

Máximo Drawdown

Mide la diferencia entre el valor liquidativo máximo y el valor liquidativo mínimo registrados en un período (normalmente 1 año). Se suele expresar en porcentaje con respecto al máximo alcanzado. Permite cuantificar la pérdida máxima que ha sufrido el capital invertido en ese período.

Beta

Mide la relación existente entre las fluctuaciones de los valores liquidativos del fondo y las fluctuaciones de los niveles de su índice de referencia. El índice de referencia tiene una beta de 1, por lo que si la beta es 1 el fondo tiene la misma volatilidad, es decir, se mueve en consonancia con el índice. Si es menor que 1, el fondo es menos volátil que el índice. Si es mayor que 1, cuenta con mayor volatilidad.

Tracking Error

Es un ratio que mide el diferencial de rentabilidad entre un fondo de inversión y su índice de referencia para un periodo de tiempo determinado. Cuanto mayor es el Tracking Error de un fondo, mayor será la diferencia entre el comportamiento de la cartera y su índice de referencia, mientras que cuanto menor sea, más ligada estará la evolución del fondo al benchmark.

Correlación

Muestra la dependencia lineal entre dos activos: una correlación perfecta existe cuando dos inversiones se mueven exactamente de la misma forma. Una correlación positiva perfecta se representa por 1, y una correlación perfecta negativa se representa por -1 y la no existencia de correlación por 0. La clave de la diversificación es utilizar activos poco correlacionados.

Alfa de Jensen

Es una ratio que mide la habilidad de un gestor de carteras de inversión para obtener rentabilidades por encima del índice de referencia ajustadas por el riesgo. Un alfa positivo implica que el fondo ha registrado mejor comportamiento que su índice y un alfa negativo implica que el fondo ha registrado un comportamiento inferior al de su índice.

Total Expense Ratio (TER)

Indica el porcentaje que suponen los gastos totales sobre el patrimonio, a excepción de los costes de transacción y las comisiones sobre resultados, que han sido soportados por el fondo en el último ejercicio del fondo. Estos pueden variar de año en año. El TER aglutina todos los gastos del fondo (comisiones de gestión y depósito y, además, otros gastos de explotación y/o administración, como auditoría, tasas de la CNMV, intermediación, liquidación, gastos financieros por préstamos y descubiertos y servicio de análisis sobre inversiones).

Duración Efectiva de la Cartera

Es la media ponderada de las duraciones efectivas de los instrumentos que la componen, según su peso en la cartera. Cada duración efectiva mide la sensibilidad del precio del instrumento a cambios en los tipos de interés, considerando posibles variaciones en los flujos de caja por opciones embebidas como amortización anticipada o conversión.

1. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 30/09/2026. Los datos de rentabilidad del fondo están calculados en euros. Los gastos corrientes, así como, en su caso, la comisión de resultados está incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.

2. Los datos de rentabilidad histórica sólo incluyen datos para periodos completos de los que se disponen de resultados, mostrándose en este caso datos para el año en curso y los últimos cinco años naturales cerrados

3. Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.

Descripción de los Riesgos

Indicador de Riesgo: El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante el periodo de mantenimiento recomendado. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Es decir, con riesgo medio de movimientos al alza o a la baja en el valor de su participación. El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que está invertido el fondo. Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del Fondo.Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

A continuación, se describen los riesgos que pueden conllevar las inversiones realizadas por el fondo

Riesgo de mercado por inversión en Renta Variable	Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.
Riesgo de tipo de interés	Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.
Riesgo de tipo de cambio	Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas distintas a la divisa de referencia de la participación se asume un riesgo derivado de las fluctuaciones del tipo de cambio.
Riesgo de crédito	La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.
Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados	Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.
Riesgo de liquidez	La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.
Otros	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.
Riesgo de concentración geográfica o sectorial	La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país, sector económico o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países y las compañías de un mismo sector a menudo se enfrentan a los mismos obstáculos, problemas y cargas reguladoras. La falta de diversificación puede tener un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión.

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 solicitación. Este documento no sustituye al DDF (Documento con Datos Fundamentales), 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.

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.U. (Parque Empresarial La Finca. Paseo Club Deportivo 1 – Edificio 4, Planta 2. 28223. Pozuelo de Alarcón. Madrid). 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.Ni BANCO SANTANDER, S.A. ni SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. asumen responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C., All Rights Reserved.

© BANCO SANTANDER, S.A. Reservados todos los derechos