

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 | ES0175224031 |
| Patrimonio Total | 484,87 Mn* |
| Patrimonio Clase | 465,71 Mn* |
| Inversión mínima | 1 participación |
| Horizonte de inversión | 3 años |
| Divisa de la clase/fondo | EUR |
| Número de Posiciones | 41 |
| Clasificación SFDR | Artículo 6 |
| Exposición total a activos de Renta Variable(%) | 110,0 |
| * Millones de Euros | |

Política de Inversión

Fondo de Renta Variable Euro. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% IBEX Small Caps Total Return y 50% IBEX Medium Caps Total Return. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. El fondo invertirá como mínimo el 75% de la exposición total de capitalización media/ baja (fundamentalmente entre 15 y 3.000 millones de euros). La inversión en acciones de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Al menos el 90% estará invertido en emisores españoles y el resto en valores de emisores domiciliados en países europeos. El fondo podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en valores de emisores domiciliados en países emergentes. Los activos se negociarán en mercados principalmente de la zona Euro, sin descartar OCDE. La selección de valores por emisor/sector económico se hará en función de la relación rentabilidad/riesgo a medio plazo. La parte no expuesta a renta variable, se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos), de emisores/mercados principalmente domiciliados en países europeos, sin excluir países OCDE. La calidad crediticia de los activos de renta fija será al menos media (rating mínimo de BBB-/Baa3, en el largo plazo), siendo la duración media de la cartera de renta fija inferior a un año. Las inversiones podrán realizarse directa o indirectamente (hasta un máximo del 10% del patrimonio, a través de IIC financieras, que sean activo apto. La exposición máxima a riesgo divisa será del 30% de la exposición total. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados o no organizados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Aspectos Relevantes

- El Fondo invierte en compañías fundamentalmente españolas de capitalización media/baja.
- Proceso de inversión basado en análisis fundamental, apoyado en 4 pilares: valoración crecimiento, calidad y reestructuración.
- Busca invertir en empresas que tengan un plano de liderazgo dentro de sus sectores, con balances saneados y generación de flujos de caja estables y predecibles.
- Puede no ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión inferior a 3 años.

Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada (%)^{1, 2}

| | En el año | En el mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------|-----------|-----------|---------|---------|-------|--------|--------|
| Fondo | -0,4 | -10,7 | -0,4 | 9,9 | 38,2 | 27,3 | 15,1 |

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Años Naturales (%)^{1, 2}

| | 2026-- | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------|--------|------|------|------|-------|------|
| Fondo | -0,4 | 57,7 | 12,4 | 22,6 | -13,7 | 13,0 |

Rentabilidades correspondientes a años naturales.

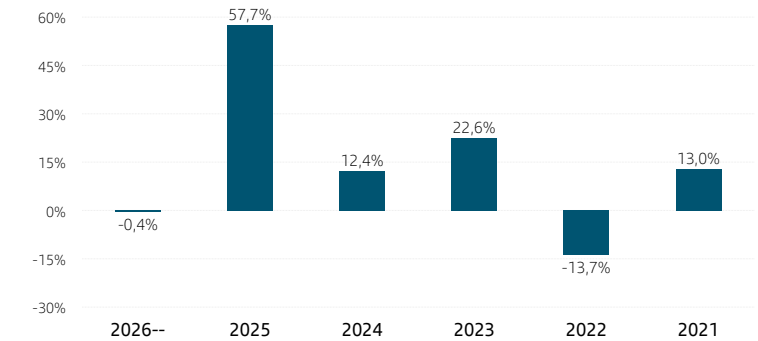
Rentabilidades Mensuales (%)^{1, 2}

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic |
|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| 2026 | 5,7 | 5,5 | -10,7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2025 | 7,4 | 4,1 | 1,6 | 1,1 | 13,6 | 1,2 | 3,0 | 1,6 | 2,4 | 6,3 | -0,6 | 5,5 |
| 2024 | -2,1 | -1,3 | 7,4 | 1,9 | 7,9 | -4,1 | 1,4 | -1,0 | 1,7 | -2,0 | 0,1 | 2,0 |
| 2023 | 10,4 | 1,6 | -6,3 | -0,3 | -0,7 | 6,5 | 5,1 | -1,2 | -1,7 | -2,9 | 9,1 | 2,2 |
| 2022 | -5,1 | 0,2 | -0,6 | 0,0 | 4,0 | -9,4 | -1,5 | -3,6 | -6,6 | 4,5 | 4,4 | 0,0 |
| 2021 | -4,6 | 3,1 | 5,5 | 2,0 | 0,8 | 1,8 | 0,4 | 1,4 | 0,6 | 2,6 | -6,8 | 6,1 |

Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/03/2026. 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 31-03-2026.

Rentabilidad Acumulada desde el Lanzamiento**



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

Indicador de Riesgo



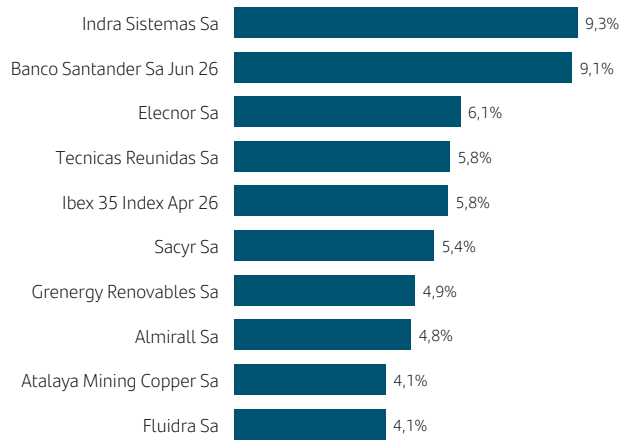
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

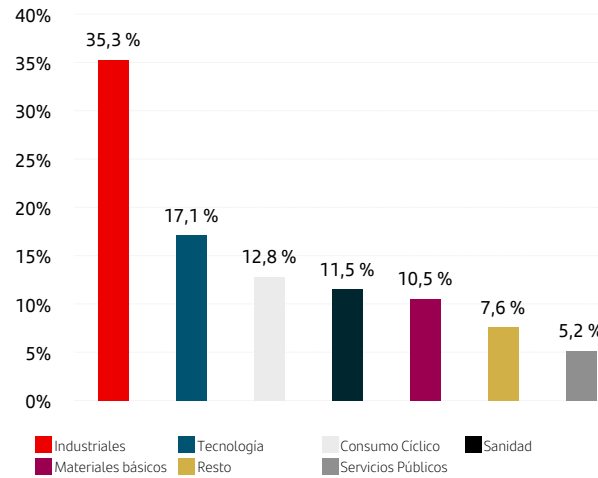
El perfil de riesgo del fondo de inversión se corresponde al asignado en el DDF que está publicado en www.santanderassetmanagement.es. Vaya al apartado Descripción del indicador de riesgo para mayor detalle.

Información de cartera

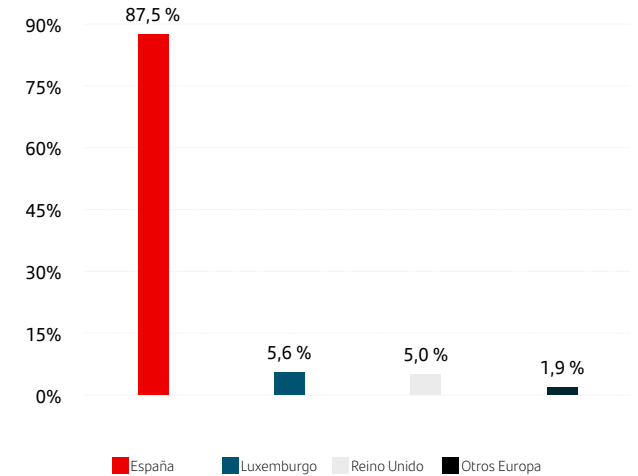
10 Principales Posiciones (*)



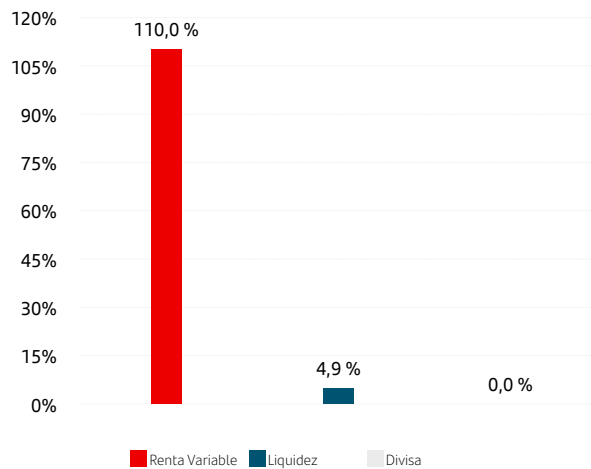
Distribución por Sectores Renta Variable



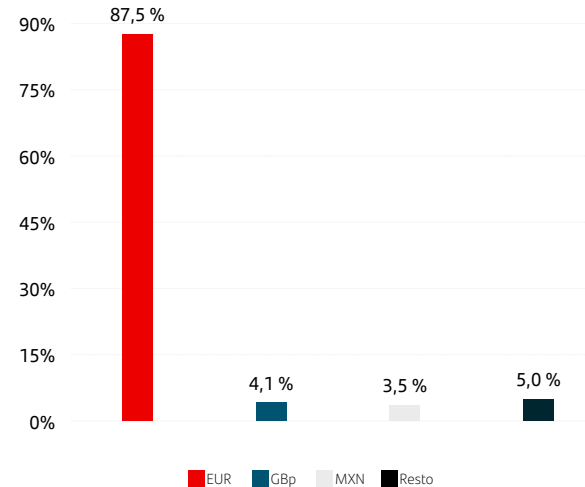
Distribución por Países Cartera



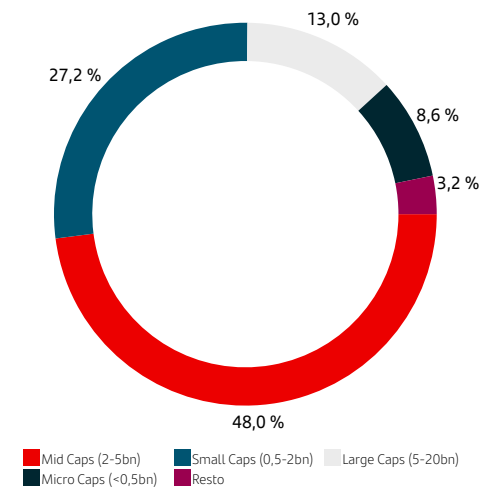
Distribución por Tipos de Activos (*)



Distribución por Divisas



Distribución por Capitalización Bursátil



Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/03/2026.

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

Datos orientativos de cartera a fecha 31/03/2026 que pueden variar en base a variaciones del mercado y/o decisiones del equipo gestor.

Otra Información General

Glosario

Información General

| | |
|---------------------|--|
| Entidad Gestora | Santander Asset Management, S.A., SGIC |
| Entidad Depositaria | CACEIS Bank Spain, S.A.U. |
| Equipo de inversión | Dolores Solana |

Comisiones

| | |
|---|------|
| TER (%) | 2,13 |
| Comisión de depósito (%) | 0,09 |
| Comisión sobre resultados (%) | - |
| Comisión de gestión (%) | 2,00 |
| Comisión de suscripción (%) | 0,00 |
| Comisión de reembolso (%) | |
| Hasta 30 días permanencia 2,00% Importe reembolso | |
| Más de 30 días de permanencia 0,00% Importe reembolso | |

Estadísticas ³

| | Fondo |
|---------------------|-------|
| Volatilidad (%) | 14,0 |
| Ratio de Sharpe | 1,7 |
| Máximo Drawdown (%) | -13,3 |

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.

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).

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 Benchmark 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 periodo (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 periodo.

1. Fuente: Santander Asset Management. Datos a 31/03/2026. 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. |
| Riesgos de Inversión en países emergentes | Las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados. Algunos de estos países pueden tener gobiernos relativamente inestables, economías basadas en pocas industrias y mercados de valores en los que se negocian un número limitado de estos. |
| 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 regulatoras. 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 solicitud. 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