Santander Small Caps Europa - Clase A

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	ES0107987036
Patrimonio Total	119,41 Mn*
Patrimonio Clase	100,27 Mn*
Inversión mínima	1 participación
Horizonte de inversión	MEDIO PLAZO
Divisa de la clase/fondo	EUR
Número de Posiciones	70
Clasificación SFDR	Artículo 6
Exposición total a activos de Renta Variable(%)	95,7

* 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 DJ Stoxx Small 200 (que incluye la rentabilidad por dividendos). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. El fondo invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable de capitalización media/baja. Al menos el 60% de exposición a renta variable estará emitida por entidades radicadas en el área euro y el resto se invertirá en valores emitidos por entidades radicadas en países europeos, sin descartar otros países OCDE. La parte no invertida en renta variable, se invertirá en Renta Fija (incluyendo depósitos). Los emisores de renta fija serán principalmente de la zona Euro, sin descartar otros países OCDE. El Fondo invertirá en activos de renta fija de, al menos, mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3). En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La exposición máxima al riesgo divisa será del 30% de la exposición total. La duración oscilará entre 0 y 3 años. La inversión en acciones de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no. Máximo 10% en emergentes. 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

- Invierte en compañías principalmente de la zona euro de capitalización media/baja.
- Proceso de inversión basado en análisis fundamental, apoyado en 4 pilares: valoración, crecimiento, calidad y reestructuración.
- Busca invertir en empresas en 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	8,7	-3,5	-2,4	5,2	11,0	8,2	2,1

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidad Años Naturales (%) [1, 2]

	2026--	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	8,7	16,7	-5,7	13,1	-20,9	14,4

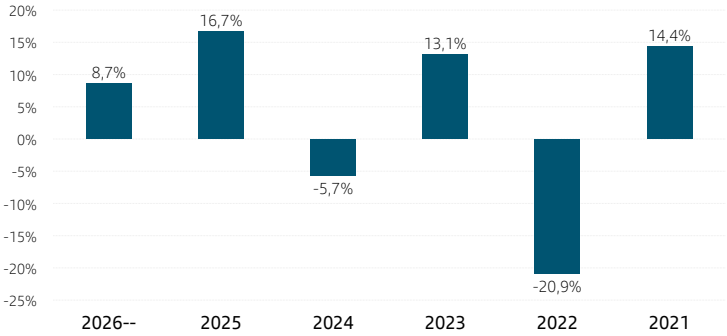
Rentabilidades correspondientes a años naturales.

Rentabilidades Mensuales (%) [1, 2]

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2026	5,8	3,8	-8,0	7,3	3,6	-2,8	1,6	1,5	-3,5	-	-	-
2025	5,1	0,1	-1,7	1,8	8,0	0,2	0,1	-0,8	0,9	0,7	-0,8	2,3
2024	-3,0	-0,6	3,1	-0,9	6,7	-4,6	1,1	-0,9	-2,6	-4,1	0,7	-0,9
2023	7,7	2,3	-2,1	2,5	-2,6	0,5	4,2	-2,0	-3,5	-5,1	7,3	3,9
2022	-7,8	-5,6	-0,1	-0,7	1,5	-12,5	6,9	-5,2	-8,8	6,9	5,2	-0,6
2021	-3,0	0,5	6,2	2,1	2,3	2,6	1,8	2,9	-4,7	3,5	-4,9	4,9

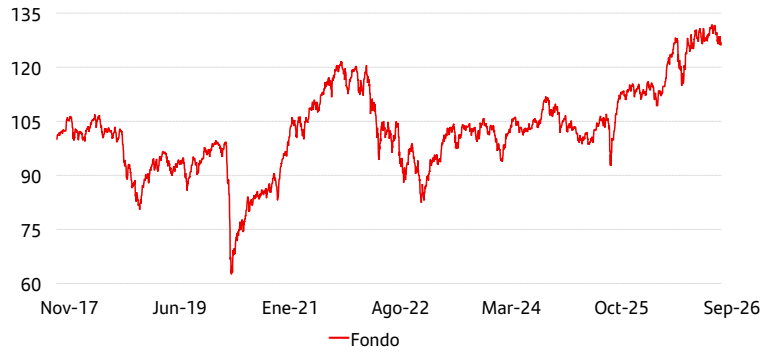
Fuente: Santander Asset Management. Datos a 30/09/2026. Datos calculados con valoraciones diarias.
Rentabilidades pasadas no presuponen en ningún caso rentabilidades futuras. El valor liquidativo incorpora los costes del producto.
1 y 2 referido a las referencias del texto, detalle en la última página.

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 Small Caps Europa - Clase A

Septiembre 2026

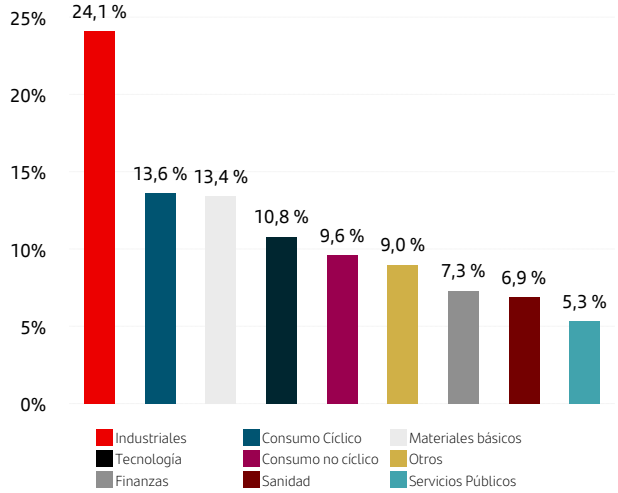
Santander Asset Management

Información de cartera

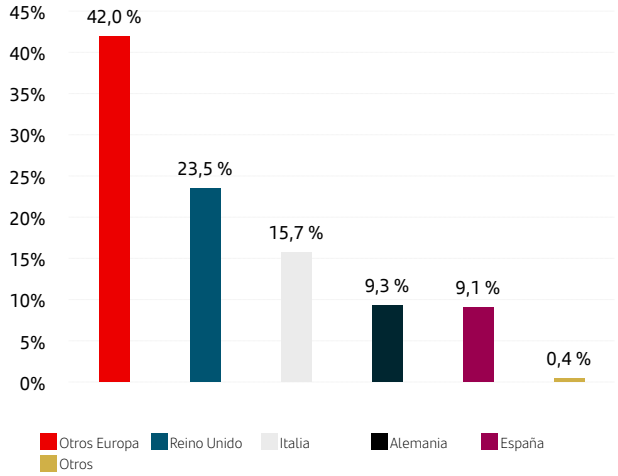
10 Principales Posiciones (*)

Zegona Communications Ord	3,3%
Intercos Ord	3,2%
Cirsa Enterp Ord	3,1%
Convatec Group Ord	2,9%
Subsea 7 Ord Shs	2,8%
Verisure Ord	2,6%
Fagron Ord	2,5%
J.martins Sgps Ord	2,5%
Corticeira Amorim Ord	2,5%
Gek Terna Ord	2,4%
Total	**28,0%**

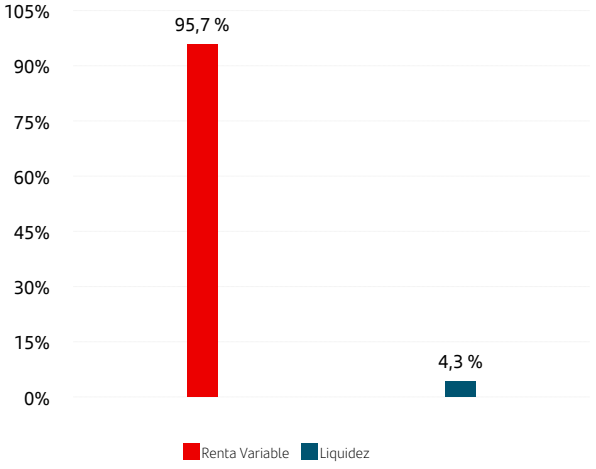
Distribución por Sectores Renta Variable



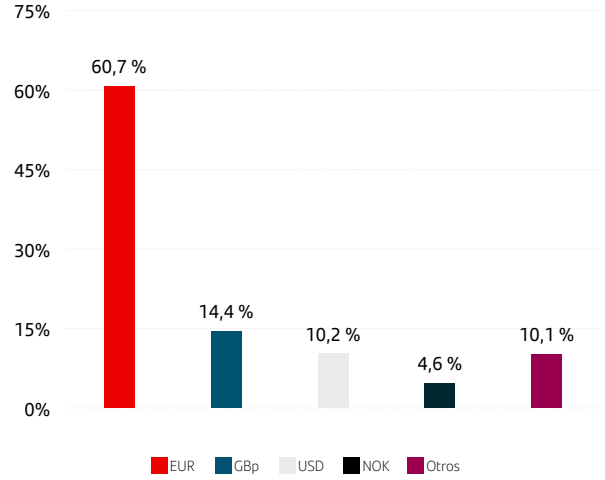
Distribución por Paises Cartera



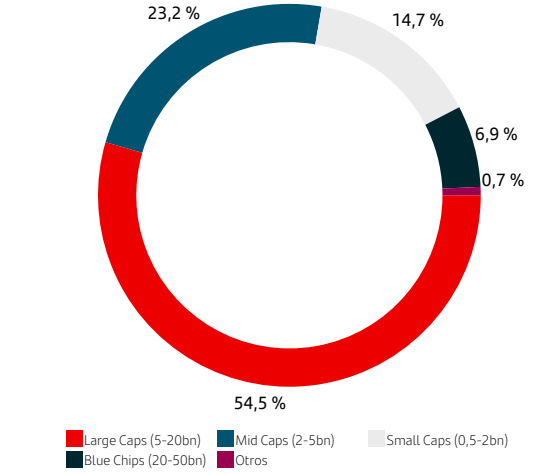
Distribución por Tipos de Activos (*)



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	Iñigo Barrera

Comisiones

TER (%)	2,23
Comisión de depósito (%)	0,09
Comisión sobre resultados (%)	-
Comisión de gestión (%)	2,10
Comisión de suscripción (%)	0,00
Comisión de reembolso (%)	
Hasta 30 días permanencia	2,00% Importe reembolso
Más de 30 días	0,00% Importe reembolso

Estadísticas [3]

	Fondo
Volatilidad (%)	12,5
Ratio de Sharpe	0,4
Máximo Drawdown (%)	-17,2

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

Glosario

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 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.

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.
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 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