SANTANDER TARGET MATURITY 2026 EURO AD

Februar 2025

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

Fondsdaten

Fondsmanager	Pedro Monteiro
Fondsart	Renten Eurozone
ISIN	LU2563381578
WKN	A3D7WB
Auflegungsdatum	21.03.2023
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Mindestanlage	100,00 €
Ausgabeaufschlag (max.)	0,50%
Laufende Kosten (2023)	1,18%

Kennzahlen

Fondspreis	106,09 €
Fondsvolumen*	78.859.982,45 €
Titelanzahl	65
Volatilität**	0,82%
Duration	1,16
Endfälligkeitsrendite***	3,81%

Definitionen:

Volatilität: Kennzahl für das Ausmaß der vergangenen Kursschwankung

Duration: Durchschnittliche verbleibende Kapital-bindungsdauer in Jahren.

*Fondsvolumen aller Anteilsklassen
**Berechnung anhand der täglichen Kurse des letzten Jahres
***Rendite p.a. wenn eine Anleihe bis zur Endfälligkeit gehalten wird und zum Nominalbetrag von 100 zurückgezahlt wird.

Investmentstrategie

Der Fonds investiert überwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen, mit soliden Fundamentaldaten und einem gutem Kreditrating. Dieses Portfolio kann eine geringe Beimischung von Staatsanleihen aufweisen, das Portfolio weist ein durchschnittliches Rating (Kreditrisiko) von mindestens BBB- von Standard & Poor's oder einer vergleichbaren Ratingagentur aus. Der Fondsmanager kann zwischen 0–50% in High Yield Anleihen, mit einem Währungsexposure von bis zu 30% und bis zu 10% in Drittfonds investieren. Das Anleiheportfolio wird bis zur Fälligkeit gehalten, dadurch wird die Volatilität mit Annäherung an das Fälligkeitsdatum reduziert. Die Laufzeit des Fonds startete am 17.03.2023 und endet im 4. Quartal 2026.

Kumulierte Wertentwicklung*

	1 Monat	3 Monate	akt. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	seit Aufl.
Fonds	0,28%	0,81%	0,66%	4,78%	-	11,42%

Rollierende Performance

	29.02.24 28.02.25
Brutto	4,78%
Netto	4,26%

Jährliche Wertentwicklung

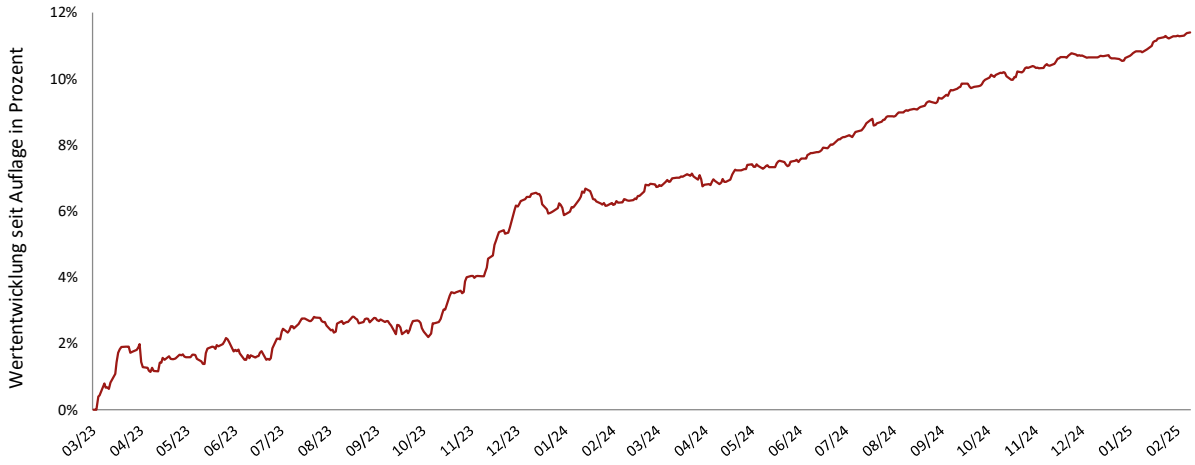
	2023*	2024
Fonds	10,69%	3,91%

*Seit Auflage

Jährliche Ausschüttungen

	2023	2024
Fonds	2,05 €	3,14 €

Bruttowertentwicklung seit Auflage



Quelle: Santander Asset Management; wichtige Hinweise zur Wertentwicklung finden Sie auf der Rückseite.
Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Fondsstruktur

Top 10 Rentenpositionen (%)	Anteil
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sociedad Anonima 6,0% Perpetual	2,09%
Cooperatieve Rabobank U.a. 4,625% Perpetual	2,06%
Nykredit Realkredit A/s 4,125% Perpetual	2,03%
Forvia SE 7,25% 15-Jun-2026	1,99%
Telefonica Europe BV 3,875% Perpetual	1,99%
Autostrade Per L'italia SpA 1,75% 26-Jun-2026	1,99%
UBS Group AG 0,25% 03-Nov-2026	1,98%
Raiffeisen Bank International AG 4,75% 26-Jan-2027	1,97%
Enel S.p.A. 3,375% 24-Nov-2081	1,97%
Ford Motor Credit Company Llc 2,386% 17-Feb-2026	1,97%
Total	**20,04%**

Länderstruktur (%)	Anteil
Frankreich	22,73%
Spanien	18,43%
Italien	12,76%
Niederlande	12,09%
Deutschland	6,95%
Vereinigtes Königreich	5,86%
Vereinigte Staaten	5,79%
Dänemark	2,03%
Andere	10,06%
Liquidität	3,30%
Total	**100,00%**

Emmittentenstruktur (%)	Anteil
Bankinter SA	2,91%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sociedad Anonima	2,09%
Cooperatieve Rabobank U.A.	2,06%
Nykredit Realkredit A/S	2,03%
Banco BPM S.p.A.	2,01%
Forvia SE	1,99%
Telefonica Europe BV	1,99%
Autostrade per l'Italia SpA	1,99%
UBS Group AG	1,98%
Andere	77,65%
Total	**96,70%**

Währungsstruktur	Anteil
Euro	100,00%
Total	**100,00%**

Wesentliche Risiken:
Kapitalmarktbedingte Wertschwankungen und daraus resultierende Wertverluste können nicht ausgeschlossen werden. Zielfonds können sich schwächer als erwartet entwickeln. Währungs-, Zinsänderungs-, Restlaufzeiten- und Ausfallrisiken können sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken.

Datenstand: 28.02.2025

Disclaimer

Hinweise zur Wertentwicklung: Bei der Darstellung „Die Bruttowertentwicklung seit Auflage“ handelt es sich um eine Bruttowertentwicklung, welche alle auf Fondsebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Weitere Kosten wie z.B. Depotkosten und Ausgabeaufschläge können auf Anlegerebene anfallen, die in der umseitigen Darstellung nicht berücksichtigt wurden.

Wichtige Hinweise:
Santander Asset Management Luxembourg S.A. (SAM) übernimmt keine Verantwortung für die Nutzung von Informationen aus diesem Dokument. Diese Werbemitteilung entspricht nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Diese Mitteilung stellt weder eine Empfehlung, noch eine persönliche Beratung oder eine Kauf-Aufforderung dar. Diese Veröffentlichung kann ein persönliches Beratungsgespräch mit Ihrem Vermögens- oder Anlageberater nicht ersetzen und dient insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die Investition in Investmentfonds oder anderen in diesem Dokument genannten Finanzprodukten unterliegt Markt-, Kredit-, Emittenten-, Kontrahenten-, Liquiditäts- und Währungsrisiken. Der Wert der Anteile unterliegt Kursschwankungen und es besteht die Möglichkeit, dass der Verkaufserlös unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegt. Jede Erwähnung von Steuern müssen als abhängig von persönlichen Umständen verstanden werden und können in Zukunft variieren. Alle in diesem Dokument enthaltenen Renditen werden nach Abzug von Provisionen berechnet. Zusätzlich können Depotgebühren anfallen, welche das Vermögen des Anlegers mindern. Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Ländern vertrieben werden, in denen ein solches Angebot zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Diese Informationen sind nicht abschließend. Grundlage für jede Transaktion in diesem Fonds sind der ausführliche Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht auf Englisch sowie das Basisinformationsblatt auf Deutsch in der jeweils gültigen Fassung. Diese erhalten Sie bei Santander Asset Management, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main sowie bei Ihrem persönlichen Berater in Ihrer Santander Filiale.

Der Fonds ist ein Teilfonds des Santander SICAV, einem Anlagefonds mit mehreren separaten Teilfonds, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg aufgelegt wurde. Verwaltungsgesellschaft ist die Santander Asset Management Luxembourg S.A.,19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Depotbank des Santander SICAV ist J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A., 6, route de Trèves, L-2633 Luxemburg, Grand Duchy of Luxembourg.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Alle Rechte vorbehalten.