Santander Money Market Fund EUR VNAV A | Money Market

Octubre 2026

Santander Asset Management
Marketing Communication

Visión general del fondo

ISIN de la clase	LU2843777538
Domicilio	LUX
Sociedad Gestora	Santander Asset Management Luxembourg S.A.
Entidad gestora de inversiones	Amundi Asset Management
Gestor/a	Benoit Palliez
Categoría	Money Market
Índice de Referencia	€STR Euro Short Term rate
Clasificación SFDR	Artículo 8
Patrimonio total	5.686.550.952,39
Divisa base del Fondo	EUR
Divisa de la clase	EUR
Fecha de lanzamiento de la clase	30/09/24
Inversión mínima de la clase	-
Frecuencia de distribución de la clase	-
Tipo de NAV	Standard VNAV
NAV de la clase	103,91
Comisión de gestión de la clase (%)	0,60
Fecha de valoración	Diario
Fecha de liquidación	T
Cierre del fondo	13:00

Estadísticas de Cartera

Vencimiento medio ponderado (en dias)	8
Vida media ponderada (en dias)	138

Ratio de Liquidez

	Fondo
Ratio Diario	9,35 %
Ratio Semanal	19,89 %

Política de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es invertir sus activos en activos a corto plazo, principalmente en instrumentos del mercado monetario denominados en EUR o cubiertos frente a EUR, incorporando criterios ESG en el proceso de análisis y selección de valores del Subfondo. El Subfondo se gestiona activamente en relación con el tipo de interés a corto plazo del euro (€STR) (el "Índice de referencia"). El Subfondo podrá invertir al menos el 50% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y de tesorería, depósitos en entidades de crédito, en operaciones de recompra inversa y en operaciones de recompra, estas últimas con un límite del 10% de su patrimonio neto.

Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada (%)

	YTD	MTD	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	1,45	0,16	0,48	0,93	1,71	-	-
Benchmark	1,77	0,21	0,59	1,12	2,11	-	-

Rentabilidades superiores a 1 año expresadas en TAE.

Rentabilidades Anuales (%)

	2026	2025	2024*
Fondo	-	1,77	0,65
Benchmark	-	2,24	0,82

Rentabilidades correspondientes a años naturales.
(*) La rentabilidad para 2024 corresponde a la rentabilidad acumulada en el año 2024 desde el lanzamiento.

Rentabilidades Mensuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	0,19	0,20
2025	0,21	0,17	0,15	0,16	0,15	0,13	0,14	0,13	0,12	0,13	0,12	0,14
2026	0,13	0,12	0,13	0,13	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16	0,16	-	-

Todas las cifras de rentabilidad se muestran netas de comisiones.

Volatilidad Anual (%)

	2025
Fondo	0,08
Benchmark	0,02

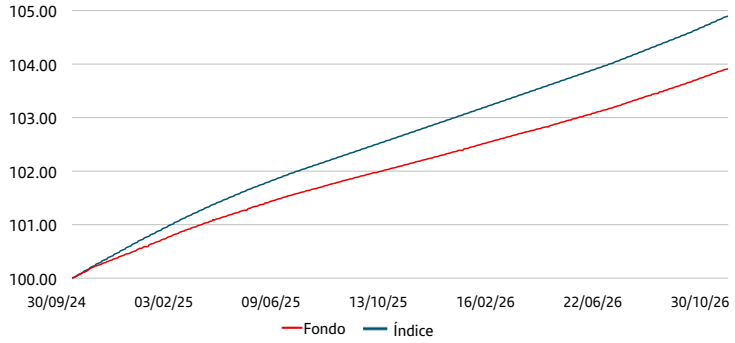
Volatilidad correspondientes a años naturales.

Nivel de Riesgo

Menor rendimiento, menor riesgo — **1** 2 3 4 5 6 7 — Mayor rendimiento mayor riesgo.

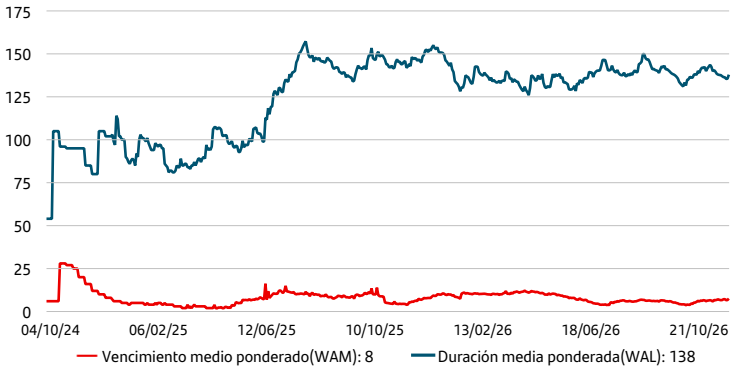
El perfil de riesgo del fondo corresponde al asignado en el PRIIP KID que se publica en www.santanderassetmanagement.lu
Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad de la acción: Riesgos de divisas, de mercados emergentes, operativos, de liquidez y de sostenibilidad. Consulte el Folleto para obtener información detallada sobre los riesgos asociados a este Subfondo.

Rentabilidad Acumulada desde el Lanzamiento



Fuente: Santander Asset Management
Datos a 30/10/26.Datos calculados con valoraciones diarias.
Las rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor liquidativo incorpora los costes del producto.

Vencimiento medio ponderado / Duración media ponderada



Vencimiento medio ponderado: duración media (en días) hasta el vencimiento legal o, si es inferior, hasta la siguiente revisión del tipo de interés a un tipo del mercado monetario, de todos los activos subyacentes del FMM que reflejen las participaciones relativas en cada activo.
Duración media ponderada: duración media (en días) hasta el vencimiento legal de todos los activos subyacentes del FMM, que refleja las participaciones relativas en cada activo.

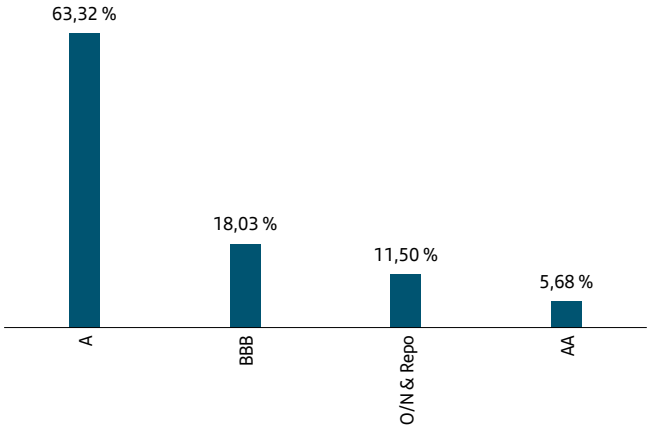
Santander Money Market Fund EUR VNAV

Composición Cartera

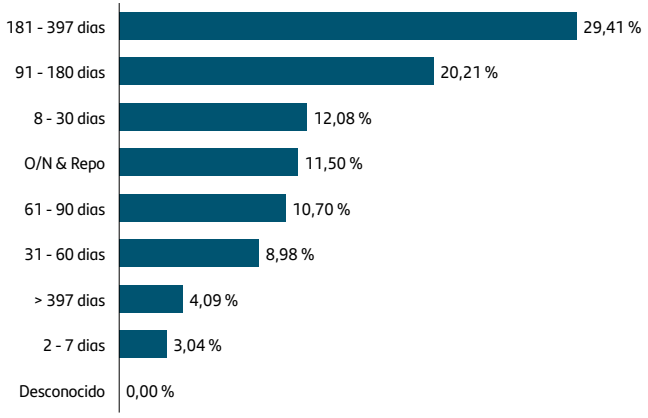
10 Principales Posiciones (%)

	Cartera	Vencimiento	País	Grupo de Instrumentos	Contrapartida
ITALIAN REPUBLIC	2,66 %	02-11-2026	ITALY	REPO	SCOTIABANK (IRELAND) DAC
ENDESA SA	1,24 %	13-11-2026	ITALY	Money market	
RWE AG	1,24 %	16-11-2026	GERMANY	Money market	
ITALIAN REPUBLIC	1,04 %	02-11-2026	ITALY	REPO	SCOTIABANK (IRELAND) DAC
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	0,99 %	09-11-2026	ITALY	Money market	
SPAIN (KINGDOM OF)	0,97 %	02-11-2026	SPAIN	REPO	CAIXA
ENI SPA	0,88 %	05-11-2026	ITALY	Money market	
BPCE SA	0,80 %	22-07-2027	FRANCE	Money market	
NATIXIS SA	0,71 %	17-09-2027	FRANCE	Money market	
ITALIAN REPUBLIC	0,71 %	02-11-2026	ITALY	REPO	SCOTIABANK (IRELAND) DAC

Distribución por Rating (%)



Distribución por Vencimiento (%)



Asset Management

Santander Money Market Fund EUR VNAV

Clasificación ASG

Representa la calificación ESG media de los activos de la cartera subyacente, de conformidad con la metodología de la Gestora de Inversiones, calificando cada activo con una puntuación cuantitativa ESG traducida en siete grados, que van de A (el universo con mejor puntuación) a G (el peor), y su comparación con el universo de inversión. A efectos de esta medición, el universo de inversión se define como el ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE Index. La calificación ASG de la cartera debe ser superior a la calificación ASG del universo de referencia del fondo y la cartera debe tener una tasa de cobertura de al menos el 90% de los emisores calificados.

Rating ASG	% Cartera	% Universo / Referencia
A	0,00 %	0,05 %
B	19,74 %	6,37 %
C	58,74 %	31,96 %
D	19,55 %	37,08 %
E	0,16 %	17,56 %
F	0,00 %	2,54 %
G	0,00 %	2,05 %
Otros	1,82 %	2,41 %
Media	C	D

98 %

Cartera % de activos con calificación ASG

Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Se trata de una normativa europea para la transparencia de la información en materia de sostenibilidad de los fondos de inversión. Este reglamento nos permite ser conscientes del nivel de implicación de ASG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo) que tiene un producto.
La legislación SFDR pide a los gestores de activos que clasifiquen y enmarquen cada uno de sus productos de inversión en uno de estos tres artículos:

Artículo 6

"sin objetivos de sostenibilidad"

Es decir, productos de inversión que no consideran riesgos ESG o que se declaran expresamente como "no sostenibles".

Artículo 8

"promueven iniciativas sociales y ambientales junto con los objetivos de resultados tradicionales"

Esto quiere decir que, a pesar deno contar con un objetivo sostenible específico o definido,sí buscan promover las llamadas características ESG.

Artículo 9

"con objetivos explícitos de sostenibilidad"

Son todos aquellos productos de inversión que cuentan con un claro objetivo de sostenibilidad que deberán reflejar, así como la forma en la que se está buscando conseguirlo.

* Advertencia(s) sobre el índice de referencia:

El subfondo se gestiona de forma activa y no sigue el índice de referencia. El índice de referencia se utiliza con fines comparativos de rendimiento, y la gestora de inversiones selecciona las posiciones a su discreción. Por lo tanto, la gestora de inversiones puede apartarse de la asignación de activos del índice de referencia e invertir en otros activos permitidos que podrían no formar parte del mismo.

Información Importante

El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Su valor liquidativo puede fluctuar y el capital invertido no está garantizado. En ningún caso el fondo puede recurrir a apoyo externo para garantizar o estabilizar su valor liquidativo. La inversión en fondos del mercado monetario es distinta de la inversión en depósitos bancarios.

El presente documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con uno o varios fondos luxemburgueses de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM" o "UCITS") bajo su gestión, en virtud de la Directiva de OICVM y de conformidad con la misma, y se facilita exclusivamente con carácter confidencial para el destinatario con el fin específico de evaluar una inversión potencial o una inversión existente en un OICVM gestionado por Santander Asset Management Luxembourg S.A..
Este documento es una comunicación de marketing. Pueden consultar el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor ("DFI-PRIIPS") o, para los inversores del Reino Unido, ("DFI-UCITS") antes de tomar cualquier decisión definitiva de inversión, compra o canje de acciones o reembolso de inversiones, junto con la lista de países en los que el OICVM está registrado para la venta, disponible en www.santanderassetmanagement.lu o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia.
El presente documento tiene por objeto proporcionar información que resuma las principales características del OICVM y no constituye en ningún caso un acuerdo contractual ni un documento informativo exigido por ninguna disposición legislativa. No constituye una recomendación, un asesoramiento personalizado en materia de inversión, una oferta o una solicitud de compra o venta de participaciones de los OICVMs descritos en el presente documento. Asimismo, la distribución del presente documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una prestación u oferta de servicios de asesoramiento en materia de inversión.
Este documento puede contener estimaciones económicas e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en este documento también puede haber sido recopilada de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, aunque no se garantiza, ni implícita ni explícitamente, la exactitud, exhaustividad o actualización de esta información, que está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este documento no pueden considerarse irrefutables y podrían diferir o ser, en cualquier modo, incoherentes o contrarias a las opiniones expresadas, ya sea verbalmente o por escrito, al asesoramiento o a las decisiones de inversión adoptadas por otras áreas de Santander Asset Management Luxembourg S.A.
Es posible que el OICVM descrito en el presente documento no haya sido notificado y registrado para su comercialización en todos los Estados miembros del EEE en virtud del pasaporte de comercialización de la Directiva sobre OICVM, y Santander Asset Management Luxembourg S.A y/o el OICVM tienen derecho a poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización del OICVM en determinadas jurisdicciones y entre determinados inversores, de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables, incluidas las disposiciones de la Directiva sobre OICVM.
No se ha verificado que los datos contenidos en el presente documento cumplan los requisitos de comercialización de todos los países en los que se pueda comercializar el producto. El OICVM descrito en el presente documento puede no ser apto para la venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos de inversores. Este OICVM no podrá ofrecerse ni venderse directa o indirectamente a "United States Persons", tal y como se define en la normativa aplicable, de conformidad con las restricciones de venta del folleto del OICVM.
Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones monetarias en relación con la moneda de los respectivos inversores.
La inversión en los OICVMs puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo emisor y de contrapartida, el riesgo de liquidez, el riesgo de tipo de cambio y, en su caso, los riesgos relativos a los mercados emergentes. Además, existe un riesgo de fraude derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o en activos no cotizados. La información completa sobre los riesgos puede encontrarse en la correspondiente sección "Factores de riesgo" del folleto del OICVM y del DFI-PRIIPS (o DFI-UCITS para los inversores del Reino Unido), que deben ser consultados y leídos por los inversores.
Este OICVM cuenta con un folleto (redactado en inglés), un DFI-PRIIPS (redactado en inglés y en otros idiomas en función del país de registro del OICVM) y un DFI-UCITS para inversores del Reino Unido (redactado en inglés), que pueden obtenerse en www.santanderassetmanagement.lu.
Para obtener información sobre este producto, póngase en contacto con Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburgo - Gran Ducado de Luxemburgo), sociedad gestora del OICVM bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del OICVM es CACEIS Bank, Luxembourg Branch (5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo – Gran Ducado de Luxemburgo)
Antes de invertir en el OICVM, es aconsejable que el inversor solicite asesoramiento personalizado en materia de fiscalidad, ya que ésta depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede cambiar en el futuro.
Los inversores pueden obtener un resumen de sus derechos en inglés en www.santanderassetmanagement.lu.
Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como su posterior distribución, publicación o referencia de cualquier forma a cualquier persona, así como cualquier referencia a la información u opiniones contenidas en el mismo, sin el consentimiento previo por escrito de Santander Asset Management Luxembourg S.A.
© Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Octubre 2026

Asset Management