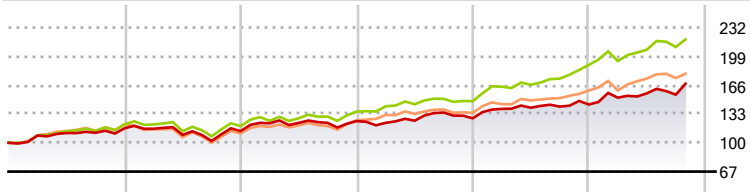
# Santander European Dividend AD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa - Reddito | Morningstar Developed Europe Dividend Yield >2.5% NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI EUROPE NET HIGH DIVIDEND NR EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo Comparto investirà in un portafoglio diversificato di valori a reddito variabile di emittenti europei quotati o negoziati nelle borse ufficiali o nei Mercati Regolamentati europei. Questo Comparto investirà principalmente in valori a reddito variabile di emittenti dei Paesi sviluppati d'Europa (la maggioranza dei quali verseranno dividendi su tali valori) e fino al 5% delle proprie attività nette in valori a reddito variabile di emittenti dei Paesi d'Europa dell'Est e Turchia. Altri investimenti potranno comprendere anche obbligazioni convertibili, warrant o strumenti derivati.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 16,60 | -2,75 | 10,13 | 2,52 | 12,34 | 16,52 |
| Benchmark e Indici | 21,19 | -1,81 | 14,02 | 8,82 | 28,10 | 15,43 |
| Categoria | 20,71 | -8,37 | 13,63 | 6,91 | 19,33 | 12,34 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,94 | 3Y Sharpe Ratio | 0,98 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 9,79 |
| 3Y R-Squared | 61,09 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,46 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 6,31 | 10Y Risk | Basso |

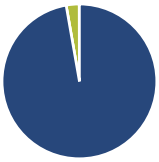
Basati su Morningstar Developed Europe Dividend Yield >2.5% NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,23 | 0,89 | 1,00 |
| 6-Mesi | 8,96 | 8,91 | 8,77 |
| 1-Anno | 16,83 | 22,80 | 17,70 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,71 | 19,66 | 17,12 |
| 5-Anni Ann.ti | 8,05 | 13,10 | 9,79 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,27 | 9,93 | 7,89 |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 5,46 | 3,25 | -0,96 | - |
| 2025 | 8,37 | 1,02 | 0,90 | 1,71 |
| 2024 | -1,59 | 1,95 | 7,44 | -4,89 |
| 2023 | 7,87 | 0,38 | 0,00 | 1,71 |
| 2022 | -0,42 | -6,09 | -6,42 | 11,12 |

## Portafoglio 30/09/2026



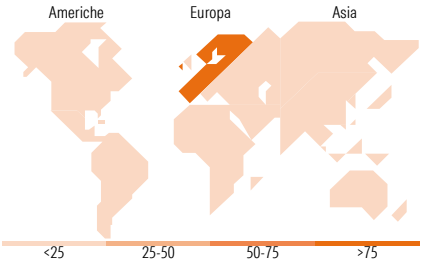
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,33 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,71 |
| Altro | -0,05 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 53,43 |
| Large | 39,82 |
| Medium | 6,75 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 78.798,05 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Roche Holding AG Ordinary... | | 6,50 |
| TotalEnergies SE | | 6,15 |
| Allianz SE | | 5,97 |
| British American Tobacco PLC | | 4,62 |
| National Grid PLC | | 3,78 |
| Novartis AG Registered Shares | | 3,72 |
| Nestle SA | | 3,56 |
| Unilever PLC | | 3,55 |
| AXA SA | | 3,01 |
| DHL AG | | 2,92 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,79 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **30,89** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 1,41 |
| Finanza | 29,48 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **25,21** |
| Telecomunicazioni | 3,01 |
| Energia | 14,02 |
| Beni Industriali | 8,18 |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **43,91** |
| Beni Difensivi | 21,81 |
| Salute | 16,02 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 6,07 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 23,18 |
| Europa Occidentale - Euro | 50,49 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 26,33 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Santander Asset Management (LUX) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.santanderassetmanagement.com |
| Data di Partenza | 15/07/2013 |
| Nome del Gestore | Leticia Santaolalla |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2025 |
| NAV (30/10/2026) | EUR 138,61 |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026) | 76,79 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0952333507 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,79% |
| Spese correnti | 2,01% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# Santander European Dividend AD

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 87,76 EUR |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.