

Documento de Datos Fundamentales



Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige que le proporcionemos esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Producto: SANTANDER FINANCIAL CREDIT FUND, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones SEH

ISIN: LU3093410747

Sitio web: <https://www.santanderassetmanagement.lu>.

Teléfono: (+352) 27 93 48 88

La CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), es responsable de supervisar a Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con este Documento de información clave.

Este PRIIP ("Producto empaquetado de inversión minorista y basado en seguros") está autorizado en Luxemburgo.

SANTANDER SICAV está autorizado en Luxemburgo y es supervisado por la autoridad financiera de Luxemburgo, CSSF.

Documento publicado: 28/11/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

SANTANDER FINANCIAL CREDIT FUND (el "Subfondo") es un subfondo de SANTANDER SICAV, un OICVM constituido en Luxemburgo.

Plazo

El Subfondo se establece para un período ilimitado. El Subfondo no podrá ser rescindido unilateralmente por Santander Asset Management Luxembourg. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivo: El objetivo de inversión de este Subfondo es proporcionar a los Accionistas un crecimiento de la inversión a medio y largo plazo, a través de una cartera diversificada de activos de renta fija, tanto en bonos soberanos como corporativos. En concreto, el Subfondo invertirá al menos el 75 % de su patrimonio neto en deuda subordinada, principalmente en el sector financiero, incluyendo bonos contingentes convertibles ("Co-Cos").

Política de inversión: Este Subfondo busca un alto nivel de diversificación para minimizar el riesgo sin ninguna predeterminación en términos de duración o calificación crediticia (sujeto a las limitaciones de calificación crediticia que se mencionan más adelante). Los valores de renta fija en los que invierte el Subfondo serán emitidos por entidades domiciliadas principalmente en países de la OCDE. Sin embargo, la exposición total a los mercados emergentes no superará el 10 % del patrimonio neto del Subfondo. El Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores con una calificación inferior a Baa3/BBB- otorgada por las principales agencias de calificación crediticia en el momento de la compra, con una calificación mínima de B-. El Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en CoCos, que suelen emitirse a perpetuidad con una opción de recompra (es decir, bonos rescatables). El Subfondo no invertirá en ningún momento más del 5 % de su patrimonio neto en Co-Cos emitidos por una entidad del Grupo Santander. El Subfondo no tiene intención de invertir directamente en valores de renta variable; sin embargo, el Subfondo podrá mantener valores de renta variable ordinarios en caso de que dichos valores de renta variable ordinarios se adquieran mediante la conversión de otro valor mantenido por el Subfondo (por ejemplo, un bono convertible o un bono CoCo que se convierte automáticamente en valores de renta variable del emisor en determinadas circunstancias). En caso de que se produzca dicha conversión, la exposición máxima a valores de renta variable será del 25 % del patrimonio neto del Subfondo.

Los instrumentos de capital pueden incluir:

- Acciones ordinarias
- Acciones preferentes

La cartera del Subfondo puede estar expuesta a divisas distintas del dólar estadounidense hasta un máximo del 30 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en OICVM y otros OIC, tal y como se definen en el apartado "Participaciones en organismos de inversión colectiva" de la sección "Restricciones de inversión aplicables a los activos admisibles" del presente Folleto.

Este Subfondo puede combinar la inversión directa en valores o la inversión a través de instrumentos financieros derivados. El Subfondo también podrá utilizar instrumentos financieros derivados (incluidos contratos a plazo y futuros) con fines de gestión eficiente de la cartera

y de cobertura. Estas inversiones estarán sujetas a los límites establecidos en el apartado "Técnicas e instrumentos" del presente Folleto. El Subfondo utilizará derivados para cubrir el riesgo de tipo de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de tipo de cambio.

Estos instrumentos financieros derivados pueden negociarse en un mercado regulado mencionado en los subapartados a), b) o c) bajo el título "Activos elegibles" o en el mercado extrabursátil (OTC) y contratarse con entidades financieras de alta calificación especializadas en este tipo de operaciones y que participen activamente en el mercado correspondiente. En este caso, el Subfondo podrá mantener instrumentos del mercado monetario, bonos o efectivo con el fin de financiar convocatorias de margen adicional. El Subfondo no invertirá más del 20 % de sus activos netos en activos líquidos auxiliares, en forma de efectivo y depósitos a la vista (como efectivo mantenido en cuentas corrientes) con fines de liquidez auxiliar en condiciones normales de mercado. En condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables y de forma temporal, podrá superarse este límite, si está justificado en interés de los inversores.

Índice de referencia: El Subfondo se gestiona de forma activa tomando como referencia el índice ICE BofA Contingent Capital. El Subfondo no sigue el Índice de referencia ni lo utiliza para fines de asignación de la cartera. El motivo para hacer referencia al Índice de referencia en esta política de inversión es indicar que se utiliza con fines de comparación de rendimiento. El Gestor de inversiones utiliza su propio criterio para seleccionar inversiones basándose en un análisis de las condiciones del mercado y un análisis de las perspectivas y valoraciones de una empresa. Por lo tanto, el Gestor de inversiones no mantendrá todos los componentes del índice de referencia, sino solo un número reducido de ellos. La cartera del Subfondo puede desviarse significativamente del índice de referencia.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: diariamente, cualquier día hábil en Luxemburgo.

Esta es una clase de acciones de acumulación en EUR.

La divisa de referencia del Subfondo es USD. Esta clase de acciones está denominada en EUR. La cobertura de divisas se puede utilizar para reducir la exposición al riesgo asociado con las fluctuaciones del tipo de cambio de USD/EUR.

Inversor minorista previsto:

Este producto solo está disponible para inversores institucionales cualificados y/o inversores que sean: (a) inversores sofisticados que comprendan la estrategia, las características y los riesgos del Subfondo para poder tomar una decisión de inversión informada; y que tengan conocimientos y experiencia en inversiones en productos financieros que utilicen Cocos y en los mercados financieros en general; o (b) un inversor avanzado que tenga un buen conocimiento de los productos y transacciones financieros pertinentes; o tenga experiencia en el sector financiero; o cuente con asesoramiento profesional en materia de inversiones; o esté incluido en un servicio de cartera discrecional.

Depositario: Caceis Bank, sucursal en Luxemburgo.

Pueden obtenerse gratuitamente ejemplares del Folleto, del Documento de Datos Fundamentales, de los informes financieros anuales y semestrales y de los estatutos de SANTANDER SICAV en el domicilio social de SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), de la Sociedad Gestora o del Banco Depositario. Estos documentos también están disponibles en www.santanderassetmanagement.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted conservará el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar significativamente si desinvierte de forma anticipada, y es posible que recupere menos.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Subfondo como 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como medias-bajas, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del Subfondo para pagarle.

Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, existen otros riesgos que pueden afectar al rendimiento de las acciones:

Riesgos operativos, de sostenibilidad, de divisa, de derivados, de mercado, de mercados emergentes. Consulte el Folleto para obtener detalles completos sobre los riesgos asociados con este Subfondo.

Este producto no incluye ninguna protección contra el rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este Subfondo dependerá del rendimiento futuro del mercado. Los desarrollos del mercado en el futuro son inciertos y no se pueden predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ejemplos que utilizan el rendimiento peor, promedio y mejor de un índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:

3 años

Ejemplo de inversión:

10 000 EUR

En caso de salida después de 1 año **En caso de salida después de 3 años**

Escenarios

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
- Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2 800 EUR	4 580 EUR
	Rendimiento medio cada año	-72.00%	-22.92%
- Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 500 EUR	8 690 EUR
	Rendimiento medio cada año	-25.00%	-4.57%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 320 EUR	10 960 EUR
	Rendimiento medio cada año	3.20%	3.10%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13 050 EUR	12 770 EUR
	Rendimiento medio cada año	30.50%	8.49%

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio Subfondo, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar al importe que recupere.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando el índice de referencia como se indica en el folleto de entre 2019 y 2022.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando el índice de referencia como se indica en el folleto de entre 2018 y 2021.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando el índice de referencia como se indica en el folleto de entre 2015 y 2018.

¿Qué pasa si Santander Asset Management Luxembourg no puede pagar?

El inversor no afrontará ninguna pérdida financiera debido al incumplimiento de Santander Asset Management Luxembourg S.A. (el Productor del PRIIP). Los inversores pueden sufrir una pérdida financiera en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, que no estará cubierta por ningún plan de compensación o garantía para inversores. No obstante, este riesgo se mitiga por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por la regulación a separar sus propios activos de los activos del Subfondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o le venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes tomados de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cuán bien le vaya a este. Los importes mostrados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rendimiento anual). Para los demás períodos de tenencia, hemos asumido que el producto obtiene los rendimientos que se muestran en el escenario moderado
- : se invierte EUR 10 000 al año.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	40 EUR	128 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0.4%	0.4% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra los costes si liquida su inversión tras el período de retención recomendado: se prevé que su rentabilidad media anual sea del 3.5% antes de los costes y del 3.1% después de los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le proporcionen. Ellos le informarán del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos ninguna tasa de entrada para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas de hasta el 5% del importe de la suscripción respecto a las clases de acciones que estén registradas en Alemania.
Costes de salida	No cobramos ninguna tasa de salida para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas del 1% del importe del reembolso, calculado sobre la base del valor liquidativo por Acción.
Costes corrientes detraídos cada año	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.30% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.
Costes de operación	0.10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 años

Se requerirá un preaviso de un día hábil para las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso presentadas ante el Registrador y Agente de Transferencias en Luxemburgo antes de las 16:00 horas, hora de Luxemburgo (la "hora límite"), de modo que cualquier solicitud recibida antes de la hora límite de cualquier día hábil D se procesará al valor liquidativo aplicable el día hábil D+1.

Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y cargos relacionados con la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una queja sobre el Subfondo o sobre la conducta de su productor o de la persona o entidad que asesora sobre el producto o vende el mismo, puede presentar su reclamación de la siguiente manera. Las reclamaciones deben dirigirse a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> - en el el domicilio social de SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo) - samlux@santanderam.com

Otros datos de interés

El valor liquidativo por acción de cada clase de este Subfondo se hace público en el domicilio social de la sociedad y de la sociedad gestora y está disponible diariamente en www.santanderassetmanagement.lu.

Puede encontrar información relacionada con el rendimiento pasado del producto durante los últimos 10 años y con cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:

- Rendimiento pasado - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PP/KID_annex_PP_LU3093410747_en.pdf
- Escenarios de rendimiento - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU3093410747_en.pdf