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 AM EURO CORPORATE BOND, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones A
ISIN: LU0094946695
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: 03/09/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

SANTANDER AM EURO CORPORATE BOND (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 S.A. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivo: El objetivo del Subfondo es proporcionar una rentabilidad total mediante ingresos y/o crecimiento del capital, principalmente invirtiendo en una cartera de bonos con grado de inversión denominados en euros, o cubiertos frente al euro, emitidos por emisores corporativos, supranacionales, gubernamentales y agencias gubernamentales, o en cualquier otro valor o instrumento que el Gestor de inversiones considere adecuado para el Subfondo, tales como, entre otros, instrumentos del mercado monetario, efectivo y bonos convertibles. El Subfondo podrá invertir, con carácter auxiliar, en otros instrumentos como híbridos, high yield, OICVM cotizados u otros OIC y deuda de mercados emergentes. El Subfondo también podrá invertir hasta el 20 % de su cartera en valores respaldados por activos (ABS).

Política de inversión: Un mínimo del 75 % de la cartera se invertirá en emisores cuyas calificaciones crediticias sean de grado de inversión (calificados por encima de BBB- o Baa3 por las principales agencias de calificación o índices de referencia de mercado en el momento de la inversión). El Subfondo no invertirá más del 20 % de sus activos netos en activos líquidos auxiliares, que consisten en 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, este límite podrá superarse, si estuviera justificado en interés de los inversores. El Subfondo está autorizado a utilizar derivados financieros con fines de control del riesgo e inversión activa, incluidos, entre otros, contratos a plazo extrabursátiles y negociados en mercados organizados, futuros, swaps (incluidos swaps de tipos de interés y swaps de incumplimiento crediticio), opciones y warrants. El uso de instrumentos derivados en el Subfondo puede dar lugar a una mayor volatilidad y a un mayor riesgo de contraparte de lo que ocurriría en caso contrario.

Clasificación del SFDR: el Subfondo promueve las características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Índice de referencia: El Subfondo se gestiona activamente y tiene como objetivo superar al 100% BOFA ML EURO CORPORATE BOND (el "Índice de referencia"). El Gestor de inversiones utiliza el Índice de referencia como referencia para construir la cartera. La mayoría de las posiciones del Subfondo están incluidas en el Índice de referencia. No obstante, se permiten inversiones fuera del universo del Índice de referencia para aprovechar oportunidades específicas. Aunque la desviación respecto del Índice de referencia podría ser relativamente baja en términos de tracking error si el Subfondo es neutral en términos de duración, el Gestor de inversiones adoptará opiniones sobre diversos emisores, sectores, países, calificaciones y duración, que difieren del posicionamiento del Índice de referencia. Estas opiniones se basan tanto en un enfoque top-down como bottom-up basado en el análisis fundamental y técnico de cada componente.

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

Esta es una clase de acciones de acumulación en EUR.

Inversor minorista previsto:

Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 2 años.

Depositary: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

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 2 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 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como bajas, y es muy 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, hay 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 mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, medio y mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		2 años	
Ejemplo de inversión:		€10,000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 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	€8,360	€8,350
	Rendimiento medio cada año	-16.36%	-8.65%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8,360	€8,350
	Rendimiento medio cada año	-16.36%	-8.65%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,130	€10,180
	Rendimiento medio cada año	1.31%	0.90%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,890	€11,140
	Rendimiento medio cada año	8.90%	5.53%

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.

Escenarios desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 y 2022.

Escenarios moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2020.

Escenarios favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2023 y 2025.

¿Qué pasa si Santander Asset Management Luxembourg S.A. 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 2 años**
Costes totales	€137	€277
Incidencia anual de los costes (*)	1.3%	1.3% 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 2.3% antes de los costes y del 0.9% 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.	€0
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.	€0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.25% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	€126
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.	€10
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.	€0

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

Período de tenencia recomendado: 2 años

Este producto no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero está diseñado para inversiones a largo plazo; usted debe tener un horizonte de inversión de al menos 2 años. Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso presentadas ante el Agente de registro y transferencias en Luxemburgo en cualquier Día de negociación (siendo “Día de negociación” cualquier Día hábil completo anterior a un Día de valoración) antes de las 16:00, hora de Luxemburgo (la “hora límite”) se procesarán en ese Día de negociación, utilizando el valor liquidativo por Acción determinado en el siguiente Día de valoración para la Clase correspondiente.

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 alguna queja sobre el Fondo, puede ponerse en contacto con nosotros escribiendo a samluxcomplaints@santanderam.com o a Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Puede encontrar más información sobre cómo presentar una queja en la política de gestión de quejas del gestor en la sección Biblioteca de documentos del sitio web en: www.santanderassetmanagement.lu. Si tiene una queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto, o que se lo vendió, esta le indicará dónde presentar una queja.

Otros datos de interés

El valor liquidativo por acción de cada clase de cada 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 los cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:

• Rendimiento pasado - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0094946695/es_ES
• Escenarios de rendimiento - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0094946695/es_ES.