Documento de informação fundamental

Finalidade

Este documento fornece-lhe informações importantes sobre este produto de investimento. Não é material de marketing. A informação é requerida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e as perdas potenciais no que se refere a este produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Produto: SANTANDER AM LATIN AMERICAN FIXED INCOME, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações A
ISIN: LU0094946182
Sítio Web: https://www.santanderassetmanagement.lu.
Telefone: (+352) 27 93 48 88
A CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), é responsável pela supervisão da Santander Asset Management Luxembourg S.A. em relação a este Documento de Informações Fundamentais.
Este "Pacote de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros" (Packaged retail and insurance-based investment product, PRIIP) está autorizado no Luxemburgo.
SANTANDER SICAV está autorizado no Luxemburgo e é supervisionado pela autoridade financeira do Luxemburgo, a CSSF.
Documento publicado: 19/02/2026

Em que consiste este produto?

Tipo
SANTANDER AM LATIN AMERICAN FIXED INCOME (o "Subfundo") é um subfundo de , SANTANDER SICAV, um OICVM constituído no Luxemburgo.
Prazo
O Subfundo é constituído por um período ilimitado. O Subfundo não pode ser terminado unilateralmente pela Santander Asset Management Luxembourg. O Subfundo pode ser dissolvido e liquidado antecipadamente nos casos previstos no prospeto e nos estatutos do Fundo.
Objetivo: O objetivo do Subfundo (cuja moeda de referência é o dólar dos EUA) é maximizar os retornos a médio e longo prazo.
Política de investimento: Para atingir este objetivo, o Subfundo investe principalmente em instrumentos de dívida soberana, quase soberana e de empresas cujos emitentes estão domiciliados em e/ou realizam parte preponderante da sua atividade, em países incluídos no JP Morgan EMBI Global Diversified Latin America Index, onde seja assegurada uma liquidez mínima dos mercados. Os instrumentos de dívida de empresas emitidos por estas e outros emitentes latino-americanos também serão mantidos na carteira do Subfundo.
Todos os instrumentos acima mencionados serão negociados nos mercados de dívida dos países integrantes do índice JP Morgan EMBI Global Diversified Latin America.
Este Subfundo também pode deter ativos líquidos que serão normalmente colocados em depósitos a prazo ou em ativos livres de risco.
Este Subfundo investe principalmente em obrigações. Outros investimentos podem igualmente incluir obrigações convertíveis, warrants, instrumentos derivativos e outros Organismos de Investimento Coletivo.
O Subfundo pode utilizar derivados com vista a reduzir o risco de posições de investimento para uma gestão eficiente da carteira ou como parte da estratégia de investimento.
Este Subfundo também pode investir noutros OIC, conforme definido na rubrica "Unidades de participação de organismos de investimento coletivo" nas restrições ao investimento.
O Subfundo não irá investir mais de 20% dos seus ativos líquidos em ativos líquidos complementares, que são numerário e depósitos à ordem (como numerário detido em contas correntes) para fins de liquidez complementar, em condições normais de mercado.
O Subfundo é gerido ativamente em referência ao índice 100% JPM Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America (o "Índice de Referência"). O Subfundo não segue o Índice de Referência. A menção ao Índice de Referência na presente política de investimento visa indicar que este é utilizado para efeitos de comparação do desempenho. No entanto, o Gestor de Investimento utiliza o seu poder discricionário para selecionar participações com base na análise das condições do mercado e do panorama e avaliações de empresas. Como tal, o Gestor de Investimento não irá deter todos os constituintes do Índice de Referência.
Frequência de cálculo do valor do ativo líquido: diariamente, em qualquer dia útil no Luxemburgo.
Esta é uma classe de ações de capitalização em USD.
Investidor de retalho pretendido:
Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 3 anos.
Depositório: Caceis Bank, Sucursal no Luxemburgo.
Podem ser obtidas, gratuitamente, cópias do Prospeto, do Documento de Informação Fundamental, dos relatórios financeiros anuais e semestrais e dos Estatutos , na sede social de (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo) da Sociedade Gestora ou do Banco Depositário. Tais documentos também estão disponíveis em www.santanderassetmanagement.lu.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



Risco mais baixo — Risco mais elevado

O indicador de risco assume que mantém o produto durante 3 anos.
O risco efetivo pode variar significativamente se retirar fundos numa fase inicial e pode obter um menor retorno.

O indicador de risco resumido é um guia relativamente ao nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto ter retorno negativo devido a movimentos nos mercados ou porque não conseguimos pagar-lhe.
Classificámos este Subfundo como 2 em 7, que é uma classe de baixo risco. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de desempenho futuro a um nível baixo, sendo pouco provável que condições de mercado adversas tenham impacto na capacidade do Subfundo no que se refere a pagar-lhe.
Esteja ciente do risco cambial. Poderá receber pagamentos numa moeda diferente, por isso o retorno final pode depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.
Além dos riscos de mercado incluídos no indicador de risco, outros riscos podem afetar o desempenho das ações:
Riscos operacional, de sustentabilidade, cambial, de instrumentos derivados, de mercado e de mercados emergentes. Consulte no Prospeto informações completas sobre os riscos associados a este Subfundo.
Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho
O que obterá deste Subfundo depende do desempenho futuro do mercado. Os acontecimentos de mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão.
Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		3 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 USD	
		Se sair após 1 ano	**Se sair após 3 anos**
Cenários			
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 160 USD	7 880 USD
	Retorno médio anual	-18.40%	-7.63%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 160 USD	7 880 USD
	Retorno médio anual	-18.40%	-7.63%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 450 USD	10 160 USD
	Retorno médio anual	4.50%	0.53%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 710 USD	13 050 USD
	Retorno médio anual	27.10%	9.28%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Subfundo, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar o valor que recebe em retorno.
O cenário de stress mostra o que poderá recuperar em circunstâncias de mercado extremas.
Cenário desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu num investimento entre 2017 e 2020.
Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu num investimento entre 2020 e 2023.
Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu num investimento entre 2016 e 2019.

O que sucede se Santander Asset Management Luxembourg não puder pagar?

O investidor não pode enfrentar uma perda financeira devido ao incumprimento do Santander Asset Management Luxembourg S.A. (o Fabricante PRIIP). Os investidores podem sofrer uma perda financeira em caso de insolvência do depositário, ou de alguém que atue em seu nome, que não será coberta por qualquer regime de compensação ou garantia do investidor. No entanto, este risco é mitigado pelo facto de o depositário ser obrigado por lei e por regulamentação a separar os seus ativos próprios dos ativos do Subfundo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto pode cobrar outros custos. Nesse caso, essa pessoa irá fornecer-lhe informações sobre tais custos e como afetam o seu investimento.
Custos ao longo do tempo
As tabelas mostram os montantes que são retirados ao seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto você investe, de quanto tempo detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos:
no primeiro ano, recebe o montante que investiu (0% de retorno anual). Relativamente as outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho do cenário moderado
– USD 10 000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	**Se sair após 3 anos**
Custos totais	243 USD	753 USD
Impacto do custos anuais (*)	2.4%	2.4% ao ano

(*) Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno todos os anos ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no período de detenção recomendado, o seu retorno médio por ano projetado é 2.9% antes dos custos e 0.5% após os custos.
Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto por contrapartida dos serviços que a mesma lhe presta. A pessoa irá informá-lo do montante.
Composição de custos

Custos pontuais de entrada ou saída		**Se sair após 1 ano**
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de entrada relativamente a este Subfundo, mas um encargo de venda de até 5% do montante da subscrição pode ser cobrado pelos distribuidores na Alemanha para classes de ações registadas na Alemanha.	0 USD
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída por este Subfundo, mas um encargo de venda de 1% do montante do resgate, calculado com base no valor patrimonial líquido por ação, pode ser cobrado pelos distribuidores na Alemanha.	0 USD
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2.11% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	211 USD
Custos de transação	0.32% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar, dependendo das quantidades que compramos e vendemos.	32 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo.	0 USD

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto não tem um período de detenção mínimo necessário, mas foi concebido para investimento a longo prazo; o investidor deve ter um horizonte de investimento de pelo menos 3 ano(s). Os pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferências no Luxemburgo em qualquer Dia de Negociação (considerando que um "Dia de Negociação" é qualquer Dia Útil anterior a um Dia de Avaliação) antes das 16:00 horas (hora do Luxemburgo) (a "hora limite") serão processado nesse Dia de Negociação utilizando o valor patrimonial líquido por Ação determinado no Dia de Avaliação seguinte para a respetiva Classe.

Contacte o seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor para obter informações sobre quaisquer custos e encargos relacionados com a venda das ações.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver uma reclamação sobre o Fundo, pode contactar-nos por escrito para samluxcomplaints@santanderam.com ou para Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Grand Duchy of Luxembourg. Encontra mais informações sobre como pode reclamar na política de tratamento de reclamações do Gestor, na secção Biblioteca de Documentos do site em: www.santanderassetmanagement.lu. Se tiver uma reclamação sobre a pessoa que o aconselhou sobre este produto ou que lho vendeu, ser-lhe-á dito onde pode apresentar a sua reclamação.

Outras informações relevantes

O Valor Patrimonial Líquido por Ação de cada Classe de cada Subfundo é tornado público na sede social da Sociedade e da Sociedade Gestora, sendo disponibilizado diariamente em www.fundsquare.net e www.santanderassetmanagement.lu.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho passado do produto nos últimos 10 anos e com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

• Desempenho passado - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PP/KID_annex_PP_LU0094946182_en.pdf
• Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU0094946182_en.pdf