

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 COVERED BOND, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones B
ISIN: LU2063667021

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: 06/01/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

SANTANDER COVERED BOND (el "Subfondo") es un subfondo de una SICAV 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 Subfondo busca proporcionar a los accionistas un crecimiento de la inversión a corto y medio plazo.

Política de inversión: el Subfondo invierte principalmente en bonos garantizados europeos denominados en euros, así como en valores de emisores corporativos, supranacionales, gubernamentales y cuasi gubernamentales.

El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos netos en valores con una calificación inferior a Baa3/BBB- asignada por alguna de las principales agencias de calificación o según los valores de referencia del mercado en el momento de la compra. El Subfondo no invertirá en valores sin calificación.

La duración de la cartera será de entre 0 y 2,5 años.

Este Subfondo puede combinar inversión directa en valores o inversión a través de instrumentos financieros derivados si considera que esta combinación puede ser más efectiva a la hora de alcanzar el objetivo de inversión. Estas inversiones estarán sujetas a los límites establecidos en el folleto del Subfondo.

Los instrumentos financieros derivados pueden cotizar en un mercado regulado o de forma extrabursátil (OTC) y suscribirse con instituciones financieras con altas calificaciones que estén especializadas en este tipo de transacciones y participen activamente en el mercado en cuestión. En

tal caso, este Subfondo puede mantener instrumentos del mercado monetario, bonos o efectivo con el fin de financiar los ajustes de márgenes.

El Subfondo se gestiona activamente en relación con ICE BofA Euro Covered Bond (65 %); ICE BofA 1-10 Year German Government Index (-65 %); ICE BofA Euro Unsubordinated Financial Index (35 %) y ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate Index (65 %) (el "índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del índice de referencia. El motivo por el que se nombra el índice de referencia en esta política de inversión es para indicar que se usa solo para realizar comparaciones de desempeño.

Sin embargo, el gestor de inversiones utiliza su discreción para seleccionar posiciones en función de un análisis de las condiciones del mercado y de las perspectivas y valoraciones de una empresa. Por tanto, el gestor de inversiones no invertirá en todas las empresas que compongan el índice de referencia.

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

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.


Depositario: J.P. Morgan SE, sucursal en Luxemburgo.

Copias del Folleto, el Documento de Información Clave, los informes anuales y semestrales de SANTANDER SICAV y los Estatutos Sociales se pueden obtener, de manera gratuita, en la sede social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg Luxemburgo) de la sociedad gestora o del banco depositario. También puede encontrar estos documentos en www.santanderassetmanagement.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Risk Indicator



 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 Fondo 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 de contraparte, operativo, sostenibilidad, divisa, derivados, mercado, tipo de interés. Consulte el Folleto para obtener detalles completos sobre los riesgos asociados con este fondo.

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 desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de forma muy diferente 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	€9,260	€9,150
	Rendimiento medio cada año	-7.40%	-4.34%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9,260	€9,150
	Rendimiento medio cada año	-7.40%	-4.34%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,000	€10,050
	Rendimiento medio cada año	0.00%	0.25%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,390	€10,560
	Rendimiento medio cada año	3.90%	2.76%

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 un índice de referencia adecuado entre 2020 y 2022.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 2015 y 2017.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 2013 y 2015.

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

Es posible que el inversor no se enfrente a una pérdida financiera debido al incumplimiento del creador del PRIIP.

¿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 periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rendimiento anual). Para los demás periodos 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	€100	€202
Incidencia anual de los costes (*)	1.0%	1.0% 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. Por ejemplo, muestra los costes si liquida su inversión tras el período de retención recomendado: se prevé que su rentabilidad media anual sea del 1.2 % antes de los costes y del 0.2 % 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 Fondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas de hasta el 5 % del importe de la suscripción.	€0
Costes de salida	No cobramos ninguna tasa de salida para este Fondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas del 1 % del importe del canje, 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	0.8 % del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	€77
Costes de operación	0.2 % 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.	€23
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	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 una queja sobre el Subfondo o sobre la conducta del creador o de la persona o entidad que asesora sobre el producto o vende el mismo, puede presentar su queja de la siguiente manera. Las quejas deben dirigirse a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> - en el domicilio social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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 en los últimos 10 años y con cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:

- Rendimiento pasado - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Santander_LU2063667021_en.pdf
- Escenarios de rendimiento - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2063667021_en.pdf.

Los inversores suizos pueden obtener copias gratuitas del Folleto, la Información Clave para el Inversor, los informes financieros anuales y semestrales de Santander SICAV y los Estatutos Sociales, en el domicilio social del Representante Suizo y Agente de Pagos Banco Santander International, SA, Rue Ami-Lévrier 5-7, 1256 CP, 1211 Ginebra 1.