

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 FINANCIAL CREDIT FUND, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AEH

ISIN: LU3093410234

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 FINANCIAL CREDIT FUND (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 prospecto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo de investimento deste Subfundo é proporcionar aos Acionistas um crescimento do investimento de médio a longo prazo através de uma carteira diversificada de ativos de rendimento fixo em títulos soberanos e de empresas. Especificamente, o Subfundo investirá pelo menos 75% dos seus ativos líquidos em dívida subordinada, principalmente no setor financeiro, incluindo obrigações convertíveis contingentes ("Co-Cos").

Política de investimento: Este Subfundo procura um elevado nível de diversificação para minimizar o risco sem qualquer pré-determinação em termos de duração ou notação de crédito (sujeito às limitações de notação de crédito mencionadas mais abaixo). Os títulos de rendimento fixo nos quais o Subfundo investe serão emitidos por entidades domiciliadas principalmente em países da OCDE. No entanto, a exposição total a mercados emergentes não excederá 10% dos ativos líquidos do Subfundo. O Subfundo poderá investir até 100% dos seus ativos líquidos em títulos com notação inferior a Baa3/BBB- pelas principais agências de notação de crédito no momento da compra com uma notação mínima de B-. O Subfundo poderá investir até 100% dos seus ativos líquidos em CoCos, que são normalmente emitidos para perpetuidade com uma opção de recompra (ou seja, obrigações resgatáveis). O Subfundo não investirá mais de 5% dos seus ativos líquidos, em qualquer momento, em Co-Cos emitidos por uma entidade do Grupo Santander. O Subfundo não pretende investir diretamente em títulos de participação. No entanto, o Subfundo poderá deter títulos de participação ordinários caso esses títulos de participação ordinários sejam adquiridos por conversão de um outro título detido pelo Subfundo (ex.: um título convertível ou CoCo que se converta automaticamente em títulos de participação do emissor em determinadas circunstâncias). Se essa conversão ocorrer, a exposição máxima a títulos de capital será de 25% dos ativos líquidos do Subfundo.

O instrumento de ações poderá incluir:

- Ações ordinárias
- Ações preferenciais

A carteira do Subfundo poderá estar exposta a moedas não-USD até ao limite de 30% do seu ativo líquido.

O Subfundo poderá investir até 10% dos seus ativos líquidos em OICVM e outros OIC, conforme definido na secção "Unidades de empresas para investimento coletivo" da secção "Restrições de Investimento aplicáveis a Ativos Elegíveis" deste Prospecto.

Este Subfundo poderá combinar investimento direto em títulos ou investimento através de instrumentos financeiros derivados. O Subfundo também poderá utilizar instrumentos financeiros derivados (incluindo forwards e futuros) para uma gestão eficiente da carteira e

para fins de cobertura. Estes investimentos estarão sujeitos aos limites estabelecidos no título "Técnicas e Instrumentos" deste Prospecto. O Subfundo utilizará derivados para cobrir o risco da taxa de juro, o risco de crédito e o risco cambial.

Estes instrumentos financeiros derivados poderão ser negociados num mercado regulamentado mencionado nos subparágrafos a), b) ou c) no cabeçalho "Ativos Elegíveis" ou OTC (de balcão) e com instituições financeiras de elevada notação, especializadas neste tipo de transações e participando ativamente no mercado relevante. Neste caso, este Subfundo poderá deter instrumentos do mercado monetário, obrigações ou liquidez para financiar as chamadas de margem. O Subfundo não irá investir mais de 20% dos seus ativos líquidos em ativos líquidos complementares, que são liquidez e depósitos à ordem (como liquidez detido em contas correntes) para fins de liquidez complementar, em condições normais de mercado. Em condições de mercado excepcionalmente desfavoráveis e numa base temporária, este limite pode ser excedido se tal se justificar no interesse dos investidores.

Índice de referência: o Subfundo é gerido ativamente em referência ao ICE BofA Contingent Capital Index. O Subfundo não acompanha o Índice de Referência nem o utiliza para fins de atribuição de carteiras. A menção ao Índice de Referência na presente política de investimento visa indicar que este é utilizado para efeitos de comparação do desempenho. 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, mas apenas um pequeno número. A carteira do Subfundo poderá desviar-se significativamente 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 EUR.

Investidor de retalho pretendido:

Este produto está disponível apenas para Investidores Institucionais qualificados e/ou investidores que sejam: (a) um investidor sofisticado que compreenda a estratégia do Subfundo, as suas características e riscos a fim de tomar uma decisão de investimento informada; e que tenha conhecimento e experiência em investimentos, produtos financeiros que utilizam Cocos e mercados financeiros em geral; ou (b) um investidor avançado que tenha um bom conhecimento de produtos e transações financeiras relevantes; ou tenha experiência na indústria financeira; ou tenha aconselhamento profissional de investimento; ou que esteja incluído num serviço de carteira discricionária.

Depositário: Caceis Bank, Sucursal no Luxemburgo.

Podem ser obtidas, gratuitamente, cópias do Prospecto, 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



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.

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 e um índice de referência adequado 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 EUR
	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	3 610 EUR	5 320 EUR
	Retorno médio anual	-63.90%	-18.97%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 410 EUR	8 390 EUR
	Retorno médio anual	-25.90%	-5.68%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 530 EUR	10 300 EUR
	Retorno médio anual	5.30%	0.99%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 900 EUR	13 240 EUR
	Retorno médio anual	29.00%	9.81%

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 utilizando um índice de referência adequado entre 2019 e 2022.

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu num investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2017 e 2020.

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu num investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2022 e 2025.

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 aos outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho do cenário moderado

– EUR 10 000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	153 EUR	475 EUR
Impacto do custos anuais (*)	1.5%	1.5% 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 2.5% antes dos custos e 1.0% 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 EUR
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 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.43% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	143 EUR
Custos de transação	0.10% 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.	10 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo.	0 EUR

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

Período de detenção recomendado: 3 anos

Será necessário um aviso prévio de um Dia de Negociação para pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferência no Luxemburgo antes das 16h00, hora do Luxemburgo (a "hora limite"), de modo a que, qualquer pedido recebido antes da hora limite de qualquer Dia de Negociação D seja processado com base no Valor Patrimonial Líquido aplicável no Dia de Negociação D+1.

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_LU3093410234_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU3093410234_en.pdf