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 GO Dynamic Bond, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones A
ISIN: LU2004895350
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: 19/02/2026

¿Qué es este producto?

Tipo
Santander GO Dynamic 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. 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 del Subfondo es alcanzar el máximo rendimiento a largo plazo, así como la conservación del capital.
Política de inversión: el Subfondo pretende invertir al menos dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores de renta fija con diferentes plazos de vencimiento y con una duración media que oscila entre los dos años, negativo, y los seis años, positivo.
El Subfondo podrá invertir en títulos de deuda de renta fija tanto de grado de inversión como de alto rendimiento, sujeto a un máximo del 50 % de sus activos netos en valores con calificaciones inferiores a Baa3. El Subfondo podrá invertir hasta el 15 % de sus activos netos en títulos de deuda de renta fija sin calificación.
El Subfondo puede mantener posiciones en instrumentos de renta fija no denominados en USD y en divisas no denominadas en USD. La exposición a divisas no denominadas en USD se limita al 35 % de los activos.
El Subfondo podrá invertir hasta el 50 % de sus activos netos en valores respaldados por activos (ABS) y valores respaldados por hipotecas (MBS).
El Subfondo no podrá invertir en titulizaciones emitidas desde el 1 de enero de 2019 en adelante y que pertenecen por tanto al ámbito del artículo 5 del Reglamento (UE) 2017/2402.
El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos netos en acciones o bonos preferentes que normalmente se puedan intercambiar por otro tipo de valor a un precio previamente establecido. No se invertirá más del 10 % en valores de renta variable.
El Subfondo también podría invertir hasta el 10 % de sus activos netos en bonos convertibles contingentes. El Subfondo no invierte en valores en dificultades. Sin embargo, en caso de una rebaja de calificación de cualquier valor de deuda en el que el Subfondo pueda haber invertido, esta exposición no superará el 10 % de los activos netos del Subfondo.
El Subfondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados para una gestión eficiente de la cartera y con fines de cobertura.
El Subfondo se gestiona de forma activa y no toma como referencia ningún índice.
Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: diariamente, cualquier día hábil en Luxemburgo.
Esta es una clase de acciones de acumulación en USD.
Inversor minorista previsto:
Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 4 años.
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 4 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.
Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Puede que reciba pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.
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 que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		4 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 USD	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 4 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	8 660 USD	8 640 USD
	Rendimiento medio cada año	-13.40%	-3.59%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 810 USD	9 340 USD
	Rendimiento medio cada año	-11.90%	-1.69%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 280 USD	10 160 USD
	Rendimiento medio cada año	2.80%	0.40%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 960 USD	11 570 USD
	Rendimiento medio cada año	9.60%	3.71%

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 usando un valor de referencia adecuado entre 2019 y 2023.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre 2021 y 2025.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre 2016 y 2020.

¿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 USD 10 000 al año.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 4 años**
Costes totales	199 USD	829 USD
Incidencia anual de los costes (*)	2.0%	2.0% 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: se prevé que su rentabilidad media anual sea del 2.4% antes de los costes y del 0.4% 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 USD
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 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.87% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	187 USD
Costes de operación	0.12% 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.	12 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.	0 USD

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

Período de tenencia recomendado: 4 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 4 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 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_LU2004895350_en.pdf
- Escenarios de rendimiento - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU2004895350_en.pdf