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 GO Dynamic Bond, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações A
ISIN: LU2004895350
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: 20/01/2025

Em que consiste este produto?

Tipo
Santander GO Dynamic Bond (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 de investimento do Subfundo é maximizar o retorno a longo prazo e preservar o capital.
Política de investimento: O Subfundo procura investir pelo menos dois terços dos seus ativos numa carteira diversificada de instrumentos de rendimento fixo com prazos variáveis, com uma duração média de carteira que varia de 2 anos negativos a 6 anos positivos.
O Subfundo pode investir em títulos de dívida de rendimento fixo com classificação de grau de investimento e de rendimento elevado até um máximo de 50% do seu património líquido em valores mobiliários com classificação inferior a Baa3. O Subfundo pode investir até 15% do seu valor patrimonial líquido em títulos de dívida com rendimento fixo sem classificação. O Subfundo pode investir até 50% do seu património líquido em títulos de dívida de rendimento fixo economicamente associados a países emergentes e pode investir até 25% em títulos de dívida de rendimento fixo negociados no Mercado Interbancário de Obrigações da China.
O Subfundo pode investir até 10% em OICVM e outros OIC, conforme definido no prospeto.
O Subfundo pode deter instrumentos de rendimento fixo não denominados em dólares dos EUA e posições cambiais não denominadas em dólares dos EUA, senda estas últimas limitadas a 35% dos ativos.
O Subfundo pode investir até 50% do seu valor patrimonial líquido em valores mobiliários garantidos por ativos (VMGA) e valores mobiliários garantidos por hipotecas (VMGH). Os VMGH não emitidos por entidades de crédito garantidas pelo Governo dos EUA estarão limitados a 25% dos respetivos ativos líquidos. Os VMGH podem ser tranches em situação de perda, no máximo de 20% do valor patrimonial líquido do Subfundo. Nenhum investimento em VMGH em situação de perda que a Sociedade Gestora considere dever ser classificado como ativo em situação de alto risco ("distressed"), no momento da compra ou em resultado de uma alteração da notação de crédito em baixa, poderá exceder 10% do valor patrimonial líquido do Subfundo.
O Subfundo não pode investir em titularizações emitidas em ou após 1 de janeiro de 2019 e, portanto, abrangidas pelo artigo 5.º do Regulamento (UE) 2017/2402.
O Subfundo pode investir até 10% do seu valor patrimonial líquido em ações preferenciais ou obrigações que são habitualmente permutáveis por outro tipo de título a um preço pré-determinado. Não mais de 10% podem ser investidos em participações em capital próprio e até 10% do seu património líquido podem ser investidos noutros valores mobiliários, tais como depósitos a prazo fixo, valores mobiliários de taxa flutuante invertida e títulos de dívida indexados.
O Subfundo também pode investir até 10% do seu valor patrimonial líquido em obrigações convertíveis contingentes e até 15% em obrigações de dívida colateralizadas ("ODC") e obrigações de empréstimo colateralizadas ("OEC"). Para além do que é disposto em relação a VMGH em situação de perda, o Subfundo não investe em valores mobiliários em situação de alto risco ("distressed"). Contudo, no caso de uma alteração da notação de crédito em baixa de qualquer título de dívida no qual o Subfundo possa ter investido, a Sociedade Gestora e o Gestor de Investimento envidarão esforços razoáveis no sentido de que essa exposição não exceda 10% do valor patrimonial líquido do Subfundo e no sentido de que os valores mobiliários em situação de alto risco sejam liquidados de acordo com o melhor interesse dos acionistas.
O Subfundo também pode investir em instrumentos financeiros derivados.
O Subfundo é gerido ativamente e não é gerido considerando um 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 4 anos.
Depositório: J.P. Morgan SE, Sucursal no Luxemburgo.
Podem ser obtidas cópias do Prospeto, do Documento de Informações Fundamentais, dos relatórios financeiros anuais e semestrais da SANTANDER SICAV e dos Estatutos, gratuitamente, na sede social da SANTANDER SICAV (43, Avenue John F Kennedy, L-1855 Luxemburgo), da Sociedade Gestora ou do Banco Depositário. Esses 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 4 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 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:		4 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 USD	
		Se sair após 1 ano	**Se sair após 4 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	8 010 USD	8 500 USD
	Retorno médio anual	-19.90%	-3.98%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 810 USD	9 190 USD
	Retorno médio anual	-11.90%	-2.09%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 970 USD	9 810 USD
	Retorno médio anual	-0.30%	-0.48%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 960 USD	10 450 USD
	Retorno médio anual	9.60%	1.11%

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.

Desfavorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2018 e 2022.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2020 e 2024.

Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2017 e 2021.

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 4 anos**
Custos totais	195 USD	793 USD
Impacto do custos anuais (*)	2.0%	2.0% 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 1.5% 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	1.89% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	189 USD
Custos de transação	0.06% 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.	6 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: 4 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 4 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 a fazer relativamente ao Subfundo ou à conduta do criador do produto ou da pessoa ou entidade que aconselha sobre o produto ou o vende, pode apresentar a sua reclamação da seguinte forma. As reclamações devem ser dirigidas a: https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies – na sede social da SANTANDER SICAV (43, Avenue John F Kennedy, L-1855 Luxemburgo) – samlux@santanderam.com

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 cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

• Desempenho passado – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Santander_LU2004895350_en.pdf
• Cenários de desempenho – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2004895350_en.pdf.