

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 B

ISIN: LU2004895434

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: 28/11/2025

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 prospecto 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 grau de investimento e de alto rendimento até um máximo de 50% dos seus ativos líquidos em títulos com notação inferior a Baa3. O Subfundo pode investir até 15% dos seus ativos líquidos em títulos de dívida de rendimento fixo sem notação.

O Subfundo pode deter instrumentos de rendimento fixo não denominados em USD e posições cambiais não denominadas em USD. A exposição cambial não denominada em USD está limitada a 35% dos ativos.

O Subfundo pode investir até 50% dos seus ativos líquidos em títulos garantidos por ativos (ABS) e títulos garantidos por hipotecas (MBS). 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% dos seus ativos líquidos em ações preferenciais ou obrigações que são normalmente permutáveis por outro tipo de título a um preço pré-determinado. Não podem ser investidos mais de 10% em títulos de participação.

O Subfundo também pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em obrigações convertíveis contingentes. O Subfundo não investe em títulos em dificuldades. No entanto, no caso de uma redução da notação de quaisquer títulos de dívida em que o Subfundo possa ter investido, esta exposição não excederá 10% dos ativos líquidos do Subfundo.

O Subfundo também pode investir em instrumentos financeiros derivados para efeitos de uma gestão eficiente de carteira e de cobertura de riscos.

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:

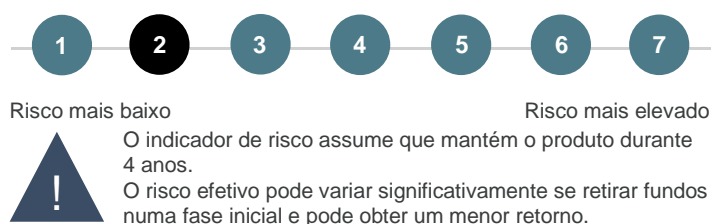
Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 4 anos.

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



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 Prospecto 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	8 380 USD	8 610 USD
	Retorno médio anual	-16.20%	-3.67%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 840 USD	9 470 USD
	Retorno médio anual	-11.60%	-1.35%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 250 USD	10 490 USD
	Retorno médio anual	2.50%	1.20%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 000 USD	11 710 USD
	Retorno médio anual	10.00%	4.03%

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 2019 e 2023. Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2018 e 2022. Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2016 e 2020.

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	165 USD	702 USD
Impacto do custos anuais (*)	1.7%	1.7% 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 1.2% 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	1.59% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	159 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 relativamente ao Subfundo ou à conduta do criador do produto, ou da pessoa ou entidade que aconselha ou vende o produto, pode apresentar a sua reclamação da seguinte forma. As reclamações devem ser dirigidas a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> - na sede social de 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 os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

- Desempenho passado - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PP/KID_annex_PP_LU2004895434_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU2004895434_en.pdf