

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 GLOBAL HIGH YIELD BOND, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações A

ISIN: LU2360100155

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: 01/01/2023

Em que consiste este produto?

Tipo

SANTANDER GO GLOBAL HIGH YIELD BOND (o "Subfundo") é um subfundo de uma SICAV, 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 obter o máximo retorno a longo prazo, investindo numa carteira global de valores mobiliários de rendimento fixo.

Política de investimento: O Subfundo investe pelo menos dois terços do seu património líquido em obrigações de dívida sénior e subordinadas, de taxas fixas e flutuantes, de empresas com notação inferior a grau de investimento (classificadas abaixo de BBB- ou Baa3 pelas principais agências de notação ou referências de mercado no momento do investimento). O Subfundo também pode investir até 5% em valores mobiliários de dívida em situação de alto risco.

Pelo menos 50% do ativo líquido do Subfundo é investido em valores mobiliários emitidos por entidades domiciliadas nos Estados Unidos.

O Subfundo também pode investir (i) até 20% do seu valor patrimonial líquido em valores mobiliários emitidos por entidades domiciliadas na América Latina (México, América Central, América do Sul e ilhas das Caraíbas, incluindo Porto Rico); e (ii) até 20% do seu património líquido em valores mobiliários emitidos por entidades domiciliadas na Ásia (continente asiático e as ilhas circundantes do Pacífico, incluindo a Austrália e a Nova Zelândia).

O Subfundo pode investir até 10% do seu património líquido em ações e até 10% do seu ativo líquido em obrigações convertíveis ou obrigações com warrants associados.

O Subfundo não pode investir mais de 20% do seu património líquidos em CoCos.

O Subfundo pode investir até 10% do seu valor patrimonial líquido em OICVM e outros OIC, conforme definido na subsecção "Unidades de organismos de investimento coletivo" da secção "Restrições de investimento aplicáveis aos ativos elegíveis" do Prospeto.

O Subfundo é gerido ativamente, tendo por índice de referência o índice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index, fully hedged against USD, (o "Índice de Referência"). O Subfundo não procura replicar o Índice de Referência. A referência ao Índice de Referência nesta política de investimento tem por motivo indicar que o mesmo é usado para fins de comparação de desempenho. No entanto, o Gestor de Investimento dispõe de discricionariedade para selecionar participações com base numa análise das condições de mercado e com base numa análise das perspetivas e avaliações de uma empresa. Assim sendo, o Gestor de Investimento não deterá todos os constituintes do Índice de Referência.

A proporção esperada do património do Subfundo que pode ser sujeita a swaps de retorno total é de 25%. A proporção máxima do património do Subfundo que pode estar sujeita a swaps de retorno total é de 50%.

Frequência de cálculo do valor do ativo líquido: diariamente, em qualquer dia útil.

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 3 anos.

Depositário: 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 (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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?

Risk Indicator



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.

Classificámos este Subfundo como 3 em 7, que é uma classe de risco médio-baixo. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de

desempenho futuro com um nível médio-baixo, sendo improvável que condições de mercado adversas tenham impacto na capacidade do Fundo 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 de sustentabilidade, de contrapartes, de crédito, de mercados emergentes e de liquidez. Consulte no Prospeto informações completas sobre os riscos associados a este fundo.

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 do produto e o índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

| | | | |
|---|--|--------------------|---------------------|
| Período de detenção recomendado: | | 3 anos | |
| Exemplo de investimento: | | \$10,000 | |
| | | 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 | \$5,030 | \$6,360 |
| | Retorno médio anual | -49.70% | -14.00% |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | \$8,140 | \$8,040 |
| | Retorno médio anual | -18.60% | -7.01% |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | \$10,430 | \$11,180 |
| | Retorno médio anual | 4.30% | 3.79% |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | \$12,390 | \$12,630 |
| | Retorno médio anual | 23.90% | 8.09% |

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 relativamente a um investimento utilizando um índice de referência adequado entre {UnfavorableScenarioReferenceStartDate} e 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2019 e 2022.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2016 e 2019.

O que sucede se Santander Asset Management Luxembourg não puder pagar?

O investidor pode não enfrentar uma perda financeira devido ao incumprimento do emissor do PRIIP.

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

– USD 10,000 por ano é investido.

| | Se sair após 1 ano | Se sair após 3 anos |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos totais | \$151 | \$495 |
| 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. Por exemplo, mostra que se sair no período de detenção recomendado, o seu retorno médio por ano projetado é 5.3% antes dos custos e 3.8% 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 Fundo, mas um encargo de venda de até 5% do montante da subscrição pode ser cobrado pelos distribuidores na Alemanha. | \$0 |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída por este Fundo, 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 |
| Custos recorrentes cobrados anualmente | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1.3% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano. | \$125 |
| Custos de transação | 0.3% 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. | \$26 |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo. | \$0 |

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

Período de detenção recomendado: 3 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 3 anos. 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 (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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_LU2360100155_en.pdf
- Cenários de desempenho – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2360100155_en.pdf.

Os investidores suíços podem obter gratuitamente cópias do Prospeto, das Informações Fundamentais destinadas aos Investidores, dos relatórios financeiros anuais e semestrais da Santander SICAV e dos Estatutos, na sede social do Representante Suíço e Agente de Pagamento Banco Santander International, SA, Rue Ami-Lévrier 5-7, 1256 CP, 1211 Genebra 1.