

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 North American Equity Opportunities, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones SEH

ISIN: LU3106438586

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: 15/12/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Santander Go North American Equity Opportunities (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 invertir sus activos en una cartera diversificada de valores emitidos por empresas estadounidenses y canadienses que busquen una revalorización del capital a largo plazo. El Subfondo se gestionará activamente con el objetivo de superar la rentabilidad del S&P 500® Index (el "Índice de referencia"), neto de comisiones, durante un periodo de tres a cinco años. Este es solo un objetivo y no un resultado garantizado. El Subfondo invertirá normalmente en renta variable de empresas de gran capitalización bien establecidas mediante un proceso de selección de acciones ascendente.

Política de inversión: el Subfondo invertirá principalmente en renta variable (incluidos recibos de depósitos estadounidenses y recibos de depósitos globales), aunque dependiendo de las oportunidades en los mercados, también podría invertir en opciones cotizadas y extrabursátiles, futuros y otros instrumentos financieros derivados. El Gestor de inversiones favorecerá a aquellas empresas conocidas con ventajas competitivas en cuanto a sostenibilidad con la capacidad de reubicar capital a altas tasas de rentabilidad. El Subfondo también invertirá en empresas que se considere que están infravaloradas por el mercado. De forma auxiliar, hasta el 10 % de sus activos podrán invertirse en títulos de deuda convertibles en acciones ordinarias, acciones preferentes, warrants sobre valores y otros valores vinculados a la renta variable. El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en valores emitidos por empresas no estadounidenses ni canadienses. El Subfondo podrá invertir parte de su patrimonio en efectivo e instrumentos del mercado monetario para facilitar las transacciones y los flujos. El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en fondos cotizados (ETF) que se consideren OICVM. El Subfondo invertirá de forma continuada al menos el 51 % de sus activos netos, directa o indirectamente a través de OICVM u otros OIC, en activos de renta variable, excluyendo certificados de depósito e instrumentos financieros derivados. El Subfondo no invertirá más del 20 % de sus activos netos en activos líquidos auxiliares, los cuales serán efectivo y depósitos a vista (como

efectivo mantenido en cuentas corrientes) para fines de liquidez auxiliar en condiciones normales de mercado. El Subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados, incluidos futuros y swaps. El Subfondo se gestiona de forma activa y no busca replicar el Índice de referencia ni lo utiliza para fines de asignación de cartera. El motivo para hacer referencia al Índice de referencia en esta política de inversión es indicar que se utiliza solo con fines de comparación de rendimiento.

La mayoría de los valores de renta variable del Subfondo se incluyen en el índice de referencia y este se tiene en cuenta en el momento de seleccionar inversiones.

Sin embargo, el gestor de inversiones no tiene que seguir el índice de referencia en términos de ponderación, sector industrial o geografía. Además, el gestor de inversiones puede utilizar su discreción para invertir en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión y la mejora del riesgo/rentabilidad del Subfondo, cuando se considere apropiado hacerlo según sus puntos de vista macroeconómicos y/o el análisis fundamental de empresas y sectores. Otras inversiones también pueden incluir bonos convertibles, warrants o instrumentos derivados dependiendo de las oportunidades del mercado. En caso de condiciones de mercado adversas, este Subfondo puede invertir temporalmente en efectivo y en instrumentos del mercado monetario. El Subfondo puede utilizar derivados con vistas a reducir el riesgo de posiciones de inversión o para una gestión eficiente de la cartera o como parte de la estrategia de inversión.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: diariamente, cualquier día hábil en Luxemburgo.

Esta es una clase de acciones de acumulación en EUR.

La divisa de referencia del Subfondo es USD. Esta clase de acciones está denominada en EUR. La cobertura de divisas se puede utilizar para reducir la exposición al riesgo asociado con las fluctuaciones del tipo de cambio de USD/EUR.

Inversor minorista previsto:

Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 3 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 3 años.

El riesgo real puede variar significativamente si desviente 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 6 de 7, que es la clase con el segundo nivel de riesgo más alto. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como altas, y es muy probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del Subfondo para pagarle.

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 mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, medio y mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:

3 años

Ejemplo de inversión:

10 000 EUR

En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	1 270 EUR	860 EUR
	Rendimiento medio cada año	-87.30%	-55.86%
- Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4 060 EUR	5 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	-59.40%	-18.67%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 140 EUR	12 630 EUR
	Rendimiento medio cada año	11.40%	8.09%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	18 590 EUR	20 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	85.90%	26.79%

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 entre 2021 y 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2018.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2021.

¿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 EUR 10 000 al año.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	74 EUR	261 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.7% 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 8.8% antes de los costes y del 8.1% 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.
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.
Costes corrientes detraídos cada año	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.63% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.
Costes de operación	0.11% 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.
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.

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

Período de tenencia recomendado: 3 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 3 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 una queja sobre el Subfondo o sobre la conducta de su productor o de la persona o entidad que asesora sobre el producto o vende el mismo, puede presentar su reclamación de la siguiente manera. Las reclamaciones deben dirigirse a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> - en el domicilio social de SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo) - samlux@santanderam.com

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_LU3106438586_en.pdf
- Escenarios de rendimiento - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU3106438586_en.pdf