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 Short Duration Dollar, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones SEH
ISIN: LU3106438073
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: 28/10/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Santander GO Short Duration Dollar (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 S.A. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivo: el Subfondo pretende lograr un rendimiento superior al de los mercados monetarios de los Estados Unidos invirtiendo principalmente en títulos de deuda a corto plazo denominados en USD.

Política de inversión: el Subfondo puede invertir en bonos del Estado (bonos del Tesoro de los Estados Unidos, valores emitidos o garantizados por el Gobierno de los Estados Unidos o sus agencias), títulos de deuda corporativa y efectivo.

La duración promedio ponderada de la cartera no superará el año, y el vencimiento inicial o restante de cada título de deuda no superará los tres años a partir de la fecha de liquidación.

Las inversiones en este Subfondo tendrán al menos una calificación de grado de inversión asignada por alguna de las principales agencias de calificación o según los valores de referencia del mercado. Todos los valores a largo plazo tendrán una calificación de al menos A- o A3 (o su equivalente) en el momento de la compra y todos los valores a corto plazo tendrán una calificación de al menos A-2/P-2 (o su equivalente) en el momento de la compra. Para los valores con calificaciones mixtas, prevalecerá la calificación más baja.

Para una gestión eficiente de la cartera, y con fines de cobertura, el Subfondo también puede invertir en instrumentos financieros derivados, como futuros sobre tipos de interés, futuros de bonos gubernamentales y contratos a plazo de divisas, dentro de los límites establecidos en su folleto.

El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en OICVM y otros OIC de forma complementaria.

Este Subfondo no reúne los requisitos para ser considerado un fondo del mercado monetario en el sentido del Reglamento sobre fondos del mercado monetario y no debe ser tratado como un sustituto de un fondo del mercado monetario.

El Gestor de inversiones tratará de lograr esta rentabilidad excedente adoptando una visión integral de acuerdo con sus propias perspectivas económicas, con el fin de determinar un posicionamiento adecuado en tipos de interés y sectores. El Gestor de inversiones también realizará un análisis fundamental de las empresas para identificar oportunidades de inversión adecuadas en el universo del crédito corporativo. El Subfondo no invertirá más del 20 % de sus activos netos en activos líquidos auxiliares, que consisten en efectivo y depósitos a la vista (como efectivo mantenido en cuentas corrientes), con fines de liquidez auxiliar en condiciones normales de mercado.

Clasificación del SFDR: el Subfondo promueve las características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

El Subfondo se gestiona activamente usando como referencia el ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index (el "Índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del índice de referencia. En esta política de inversión se nombra el índice de referencia para indicar que se usa para comparar el desempeño. Sin embargo, el gestor de inversiones utiliza su discreción para seleccionar posiciones en función de un análisis de las condiciones del mercado y de las perspectivas y valoraciones de una empresa. Por tanto, el gestor de inversiones no invertirá en todas las empresas que compongan el índice de referencia.

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 1 años.

Depositary: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

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 1 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 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como medias-bajas, y es poco 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:		1 año
Ejemplo de inversión:		€10,000
		En caso de salida después de 1 año
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	€7,980
	Rendimiento medio cada año	-20.24%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8,640
	Rendimiento medio cada año	-13.59%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,200
	Rendimiento medio cada año	1.96%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11,700
	Rendimiento medio cada año	16.96%

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.

Escenarios desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2018.

Escenarios moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2019 y 2020.

Escenarios favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

¿Qué pasa si Santander Asset Management Luxembourg S.A. 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	
Costes totales	€15
Incidencia anual de los costes (*)	0.1%

(*) 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 2.1% antes de los costes y del 2.0% 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
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
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.10% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	€10
Costes de operación	0.05% 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.	€5
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: 1 año

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 1 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 cada 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 sobre la rentabilidad histórica del producto correspondiente a los últimos 10 años y sobre los cálculos anteriores de los escenarios de rentabilidad en:

• Rentabilidad histórica - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU3106438073/es_ES
• Escenarios de rentabilidad - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU3106438073/es_ES.