Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave in merito a questo prodotto d'investimento. Non costituisce materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare gli investitori a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per aiutarli a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Prodotto: SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND, un comparto di SANTANDER SICAV, classe di azioni AD
ISIN: LU0574803515
Sito web: https://www.santanderassetmanagement.lu.
Telefono: (+352) 27 93 48 88
La CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), è responsabile della supervisione di Santander Asset Management Luxembourg S.A in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Questo PRIIP (Prodotto d'investimento e assicurativo preassemblato destinato agli investitori al dettaglio) è autorizzato in Lussemburgo.
SANTANDER SICAV è autorizzato in Lussemburgo ed è sottoposto alla vigilanza dell'autorità finanziaria lussemburghese, la CSSF.
Documento pubblicato il: 03/09/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND (il "Comparto") è un comparto di SANTANDER SICAV, un OICVM costituito in Lussemburgo.

Termine

Il Comparto è costituito per un periodo illimitato. Il Comparto non può essere terminato unilateralmente da Santander Asset Management Luxembourg S.A. Il Comparto può essere sciolto anticipatamente e liquidato nei casi previsti dal prospetto e dallo statuto del Fondo.

Obiettivo: L'obiettivo del Comparto (la cui valuta di riferimento è lo USD) è massimizzare i rendimenti a medio-lungo termine.

Politica d'investimento: Il Comparto investe oltre il 50% in obbligazioni societarie; il resto del portafoglio sarà investito in strumenti del debito sovrano e quasi sovrano.

Questo Comparto investirà almeno il 60% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in USD.

La maggior parte delle attività del Comparto sarà investita in strumenti di debito emessi da società messicane, brasiliane, argentine e cilene o da società che traggono oltre il 60% dei loro ricavi dalle operazioni nella regione e da emittenti sovrani o quasi sovrani locali.

Quando consigliabile e quando è assicurata una liquidità minima del mercato, saranno detenuti anche strumenti di debito emessi da altri emittenti latinoamericani.

Questo Comparto può investire fino al 100% del proprio portafoglio in cosiddetti "investimenti non-grade".

Nei limiti delle restrizioni agli investimenti, questo Comparto può detenere strumenti di debito non quotati.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio delle posizioni di investimento, per una gestione efficiente del portafoglio o come parte della strategia di investimento. Il rischio di credito e il rischio di cambio potrebbero aumentare il rendimento di questo Comparto.

Questo Comparto può detenere attività che saranno normalmente collocate in depositi a termine o in attività prive di rischio (ossia strumenti del mercato monetario quali titoli di Stato a breve termine) su base accessoria. Il Comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in attività liquide accessorie, ossia liquidità e depositi a vista (come liquidità detenuta in conti correnti), per finalità di liquidità accessoria in condizioni normali di mercato.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, questo Comparto investirà principalmente il proprio patrimonio in obbligazioni, sebbene, a seconda delle opportunità dei mercati, possa investire anche in obbligazioni convertibili, warrant o strumenti derivati quali opzioni, swap, futures e contratti a termine entro i limiti indicati nella sezione pertinente. Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al J.P. Morgan Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index (il "Benchmark"). Il motivo del riferimento al Benchmark in questa politica di investimento è indicare che viene utilizzato ai fini del confronto della performance. Tuttavia, il Gestore degli investimenti esercita la propria discrezionalità nel selezionare le posizioni sulla base di un'analisi delle condizioni di mercato e delle prospettive e valutazioni di una società. Pertanto, il Gestore degli investimenti non deterrà tutti i componenti del Benchmark.

Frequenza di calcolo del valore patrimoniale netto: Quotidianamente, qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Questa è una classe di azioni di distribuzione in USD. Se non specificamente stabilito dal CdA, i dividendi verranno pagati agli azionisti almeno con cadenza annuale.

Investitore al dettaglio di riferimento:

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Depositario: Caceis Bank, Succursale di Lussemburgo.

Copie del Prospetto, del Documento contenente le informazioni chiave, delle relazioni finanziarie annuali e semestrali e dello Statuto di SANTANDER SICAV possono essere ottenute gratuitamente presso la sede legale di SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo), della Società di gestione o della Banca depositaria. Tali documenti sono inoltre disponibili su www.santanderassetmanagement.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia conservato per 3 anni.
Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si liquida l'investimento in una fase precoce, nel qual caso si potrebbe ricevere un importo inferiore a quello del capitale iniziale.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto faccia perdere denaro a causa di movimenti nei mercati o della nostra incapacità di rimborsare l'investimento.

Abbiamo classificato questo Comparto come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Questo valore fissa il rapporto tra le perdite potenziali e le future performance a un livello basso ed è molto improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla capacità del Comparto di pagare l'investitore.

Oltre ai rischi di mercato inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del titolo:

Rischi operativi, di sostenibilità, valutari, dei derivati, di mercato e dei mercati emergenti. Si rimanda al Prospetto per tutti i dettagli sui rischi associati a questo Comparto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto l'investimento potrebbe essere perso in tutto o in parte.

Performance Scenari

Il rendimento di questo Comparto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari “sfavorevole”, “moderato” e “favorevole” sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Si potrebbe perdere una parte o tutto l'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	$8,230	$7,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.72%	-8.09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$8,230	$7,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.72%	-8.09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	$10,370	$9,960
	Rendimento medio per ciascun anno	3.70%	-0.12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$12,790	$13,070
	Rendimento medio per ciascun anno	27.87%	9.33%

Le cifre mostrate comprendono tutti i costi del Comparto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che si pagano al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influire anche sull'importo ricevuto.

Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Scenari sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2017 e 2020.

Scenari moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2018 e 2021.

Favorevole scenari: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2022 e 2025.

Cosa accade se Santander Asset Management Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore non può subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza di Santander Asset Management Luxembourg S.A. (il Produttore PRIIP). Gli investitori possono subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del depositario, o di qualcuno che agisce per suo conto, eventualità che non sarà coperta da alcun piano di risarcimento o garanzia degli investitori. Tale rischio è comunque mitigato dal fatto che la Banca depositaria è tenuta per legge e in base alla regolamentazione a separare le proprie attività dalle attività del Comparto.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo prodotto può addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su tali costi e su come influiscono sull'investimento.

Costi nel corso del tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:
- Nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- USD 10,000 per anno d'investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	$223	$668
Incidenza annuale dei costi (*)	2.2%	2.2% ogni anno

(*) Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è pari a 2.1% al lordo delle spese e -0.1% al netto delle spese.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo sarà comunicato agli investitori.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	Per questo Comparto non è prevista nessuna commissione d'ingresso, ma i distributori in Germania possono addebitare una commissione di sottoscrizione pari fino al 5% dell'importo della sottoscrizione per le classi di azioni registrate in Germania.	$0
Costi di Uscita	Non applichiamo nessuna commissione di uscita per questo Comparto, ma i distributori in Germania possono addebitare una commissione di uscita pari all'1% dell'importo del rimborso, calcolata sulla base del valore patrimoniale netto per Azione.	$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.95% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	$200
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	$23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo Comparto.	$0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è concepito per investimenti a lungo termine; l'orizzonte d'investimento deve essere di almeno 3 anno/i. Le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso presentate presso il Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti a Lussemburgo in un Giorno di negoziazione (per “Giorno di negoziazione” si intende un Giorno lavorativo intero precedente a un Giorno di valutazione) entro le ore 16:00 di Lussemburgo (“cut-off time”, ossia la chiusura), saranno elaborate quello stesso Giorno di negoziazione utilizzando il valore patrimoniale netto per azione stabilito il Giorno di valutazione successivo per la classe pertinente.

Si prega di contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo relativo al Fondo, può contattarci scrivendo a samluxcomplaints@santanderam.com o a Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Ulteriori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo sono disponibili nella politica di gestione dei reclami del Gestore nella sezione Biblioteca documenti del sito web: www.santanderassetmanagement.lu. In caso di reclamo relativo alla persona che l'ha consigliata in merito a questo prodotto o che glielo ha venduto, tale persona le indicherà dove presentare reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Il valore patrimoniale netto per azione di ciascuna Classe all'interno di ciascun Comparto è reso pubblico presso la sede legale della Società e della Società di gestione ed è disponibile quotidianamente su www.santanderassetmanagement.lu.

Le informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dei precedenti scenari di performance sono disponibili all'indirizzo:

• Performance passata - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0574803515/it_IT
• Scenari di performance - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0574803515/it_IT.