

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 LATIN AMERICAN CORPORATE BOND, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AE

ISIN: LU1963708620

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 LATIN AMERICAN CORPORATE 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 prospeto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo do Subfundo (cuja moeda de referência é o dólar dos EUA) é maximizar os retornos a médio e longo prazo.

Política de investimento: O Subfundo investe mais de 50% em obrigações empresariais; o restante da carteira será investido em instrumentos de dívida soberana e quase soberana.

Este Subfundo investirá um mínimo de 60% do seu valor patrimonial líquido em valores mobiliários denominados em dólares dos EUA.

A maioria do património do Subfundo será investida em instrumentos de dívida emitidos por empresas mexicanas, brasileiras, argentinas e chilenas, ou em empresas que derivem mais de 60% das suas receitas das suas operações na região e por emittentes locais soberanos ou quase soberanos.

Os instrumentos de dívida emitidos por outros emittentes latino-americanos também serão mantidos quando aconselhável e quando a liquidez mínima do mercado estiver garantida.

Este Subfundo pode investir até 100% da sua carteira no chamado "investimento sem grau".

Cumprindo os limites das restrições ao investimento, este Subfundo pode deter instrumentos de dívida não cotados na bolsa.

O Subfundo poderá utilizar instrumentos derivados com vista a reduzir o risco de posições de investimento, ou para uma gestão eficiente da carteira ou como parte da estratégia de investimento.

Este Subfundo pode deter ativos que serão normalmente colocados em depósitos a prazo ou ativos sem risco (ou seja, instrumentos do

mercado monetário, como títulos do Estado a curto prazo) numa base complementar. O Subfundo não irá investir mais de 20% dos seus ativos líquidos em ativos líquidos complementares, que são numerário e depósitos à ordem (como numerário detido em contas correntes), para fins de liquidez complementar em condições normais de mercado. Para atingir o seu objetivo de investimento, este Subfundo investirá principalmente os seus ativos em obrigações, embora, dependendo das oportunidades de mercado, também possa investir em obrigações convertíveis, warrants ou instrumentos derivados, como opções, swaps, futuros e forwards, dentro dos limites indicados na rubrica. O Subfundo é gerido ativamente com referência ao J.P. Morgan Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index (o "Índice de Referência"). A menção ao Índice de Referência na presente política de investimento visa indicar que este é utilizado para efeitos de comparação do desempenho. No entanto, o Gestor de Investimento utiliza o seu poder discricionário para selecionar participações com base na análise das condições do mercado e do panorama e avaliações de empresas. Como tal, o Gestor de Investimento não irá deter todos os constituintes do 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 EUR.

Investidor de retalho pretendido:

Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 3 anos.

Depositário: Caceis Bank, Sucursal no Luxemburgo.

Podem ser obtidas, gratuitamente, cópias do Prospeto, 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



Risco mais baixo

Risco mais elevado



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 a um nível médio-baixo, sendo improvável que condições de mercado adversas tenham impacto na capacidade do Subfundo no que se refere a pagar-lhe.

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 Prospeto 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 ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		3 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 EUR	
		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	6 750 EUR	7 390 EUR
	Retorno médio anual	-32.50%	-9.59%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 740 EUR	8 860 EUR
	Retorno médio anual	-12.60%	-3.95%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 280 EUR	10 900 EUR
	Retorno médio anual	2.80%	2.91%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 170 EUR	12 230 EUR
	Retorno médio anual	21.70%	6.94%

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 entre 2017 e 2020.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento entre 2015 e 2018.

Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento entre 2016 e 2019.

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

– EUR 10 000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	152 EUR	489 EUR
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, o seu retorno médio por ano projetado é 4.4% antes dos custos e 2.9% 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 EUR
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 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.33% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	133 EUR
Custos de transação	0.19% 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.	19 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo.	0 EUR

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 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_LU1963708620_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU1963708620_en.pdf