# Documento de informação fundamental

## 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 INVESTMENT GRADE BOND, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AD
**ISIN:** LU2208607874
**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:** 03/09/2026

## Em que consiste este produto?

**Tipo**

SANTANDER LATIN AMERICAN INVESTMENT GRADE 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 S.A. 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 investir principalmente em obrigações corporativas emitidas por emitentes corporativos latino-americanos ou por empresas que obtenham mais de 60% das suas receitas das suas operações na região. O restante da carteira será investido em instrumentos de dívida emitidos por emitentes soberanos ou quase soberanos locais latino-americanos.

**Política de investimento:** O Subfundo não pode exceder 10% dos seus ativos líquidos em valores mobiliários com notação inferior ao grau de investimento (inferior a BBB- ou Baa3) pelas principais agências de notação no momento do investimento. No entanto, a notação de crédito mínima que uma emissão pode ter no momento do investimento será BB- por uma das principais agências de notação.

Um mínimo de 75% do valor patrimonial líquido do Subfundo será investido em valores mobiliários denominados em dólares dos EUA.

O Subfundo procura assegurar uma pontuação em termos ambientais, sociais e de governação (environmental, social and governance, ESG) superior à pontuação ESG do seu índice de índice de referência. Para este fim, o leque de instrumentos de investimento do Subfundo será monitorizado, sendo eliminadas áreas de negócio controversas (incluindo atividades controversas nos setores do armamento e do tabaco). Os O processo de seleção das participações do Subfundo inclui critérios ESG. As emissões da carteira serão selecionadas de acordo com critérios financeiros e de classificação ESG, sendo ambos levados em consideração para elegibilidade e convicção de investimento.

O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos em OICVM e outros OIC conforme definido no Prospeto.

Para atingir o seu objetivo de investimento, este Subfundo investirá os seus ativos principalmente em obrigações, embora, dependendo das oportunidades dos mercados, também possa investir em obrigações convertíveis, warrants ou instrumentos derivados, como opções, swaps, futuros e forwards, para obter exposição aos mercados de rendimento fixo, bem como para fins de cobertura. Estes instrumentos financeiros derivados podem ser negociados num mercado regulamentado ou no mercado de balcão e celebrados com instituições financeiras de elevada notação especializadas neste tipo de transações e que participem ativamente no mercado relevante. Neste caso, este Subfundo pode deter instrumentos do mercado monetário, obrigações ou numerário para financiar as chamadas de margem. O Subfundo não investirá mais de 20% dos seus ativos líquidos em ativos líquidos complementares, que são numerário e depósitos à ordem (como numerário mantido em contas correntes), para fins de liquidez complementar em condições normais de mercado.

O Subfundo é gerido ativamente tendo por índice de referência o índice J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America IG (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, o Gestor de Investimento não deterá todos os constituintes do Índice de Referência.

**Classificação no âmbito do SFDR:** O Subfundo promove caraterísticas ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 de 27 de novembro de 2019 sobre divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro ("SFDR"). O Subfundo procura resultados económicos, tendo em conta caraterísticas ambientais, sociais e de governação.

**Frequência de cálculo do valor do ativo líquido:** diariamente, em qualquer dia útil no Luxemburgo.

Esta é uma classe de ações de distribuição em USD. A menos que seja especificamente decidido pelo Conselho de Administração, os dividendos serão pagos aos acionistas pelo menos numa base anual.

**Investidor de retalho pretendido:**

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

**Depositório:** 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 de SANTANDER SICAV na sede social de SANTANDER SICAV (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 2 em 7, que é uma classe de baixo risco. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de desempenho futuro a um nível baixo, sendo pouco provável 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 e um índice de referência adequado 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 | |
| | | 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 | $8,120 | $8,610 |
| | Retorno médio anual | -18.83% | -4.88% |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | $8,120 | $8,850 |
| | Retorno médio anual | -18.83% | -3.97% |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | $10,480 | $11,020 |
| | Retorno médio anual | 4.79% | 3.28% |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | $12,540 | $12,450 |
| | Retorno médio anual | 25.44% | 7.59% |

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 que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2020 e 2023.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2019 e 2022.

Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2018 e 2021.

## O que sucede se Santander Asset Management Luxembourg S.A. 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

– USD 10,000 por ano é investido.

| | **Se sair após 1 ano** | **Se sair após 3 anos** |
|---|---|---|
| Custos totais | $134 | $430 |
| Impacto do custos anuais (*) | 1.3% | 1.3% 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 4.6% antes dos custos e 3.3% 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 |
| 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 |
| **Custos recorrentes cobrados anualmente** | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1.25% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano. | $127 |
| Custos de transação | 0.08% 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. | $8 |
| **Custos acessórios cobrados em condições específicas** | | |
| Comissões de desempenho (e juros transitados) | 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 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 sobre o Fundo, pode contactar-nos por escrito para samluxcomplaints@santanderam.com ou para Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo. Encontra mais informações sobre como pode reclamar na política de tratamento de reclamações do Gestor, na secção Biblioteca de Documentos do site em: www.santanderassetmanagement.lu. Se tiver uma reclamação sobre a pessoa que o aconselhou sobre este produto ou que lho vendeu, ser-lhe-á dito onde pode apresentar a sua reclamação.

## 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.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://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU2208607874/pt_PT
- Cenários de desempenho - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU2208607874/pt_PT.