

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 MULTI ASSET AGGRESSIVE GROWTH, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações A

ISIN: LU0428586506

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 MULTI ASSET AGGRESSIVE GROWTH (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 prospecto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo do Subfundo é proporcionar crescimento a longo prazo aos investidores, investindo a sua carteira em diferentes classes de ativos.

Política de investimento: O Subfundo irá investir, direta ou indiretamente, através de fundos de investimento de terceiros, em títulos de rendimento fixo e ações de empresas europeias e norte-americanas, mas não excluindo investimentos noutros países da OCDE e países emergentes. Este Subfundo é um fundo all cap, que pode investir em empresas de grande capitalização, bem como em empresas de média capitalização.

A exposição a ações do Subfundo pode variar de 40% a 80% dos seus ativos líquidos, dependendo das condições do mercado e da visão de mercado do Gestor de Investimento. Em circunstâncias normais, a exposição do Subfundo a ações situar-se-á entre 50% e 70% dos ativos líquidos do Subfundo. Além disso, em caso de condições adversas no mercado de ações, este Subfundo pode ser temporariamente investido até 60% dos seus ativos líquidos em instrumentos do mercado monetário.

A exposição máxima do Subfundo a instrumentos de rendimento fixo, incluindo instrumentos do mercado monetário, obrigações do tesouro de curto prazo com grau de investimento e fundos mútuos de rendimento fixo de curto prazo, será de 60% dos seus ativos líquidos. O Subfundo pode investir até 50% dos seus ativos líquidos em instrumentos de rendimento fixo cujas notações sejam inferiores a Baa3/BBB-. Em circunstâncias normais, a notação média dos

instrumentos de rendimento fixo será BBB- com uma notação mínima de B-. O Subfundo não investirá em títulos em dificuldades/incumprimento.

Os investimentos em mercados emergentes serão limitados a 30% dos ativos líquidos do Subfundo, que podem incluir investimentos indiretos na China, através de OICVM e OIC (incluindo ETF).

O Subfundo pode investir até 20% dos seus ativos líquidos em investimentos alternativos.

A carteira do Subfundo pode ser exposta a moedas não-USD até 30% dos seus ativos líquidos. O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em mercadorias negociadas em bolsa (ETC).

O Subfundo não deterá mais de 20% do seu património líquido em ativos líquidos complementares.

O Subfundo é gerido ativamente com referência ao 63% MSCI AWCI&10% ICE BofA Global HY Index&24% ICE BofA1-10 year US Corporate&Goverment&3% ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index.

Classificação no âmbito do SFDR: O Subfundo promove características 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").

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

Esta é uma classe de ações de capitalização em USD.

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 Prospecto, 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.

Esteja ciente do risco cambial. Poderá receber pagamentos numa moeda diferente, por isso o retorno final pode depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.

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 Prospecto 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, a média e o melhor desempenho do 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 USD

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	5 380 USD	7 640 USD
	Retorno médio anual	-46.20%	-8.58%
- Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 120 USD	9 100 USD
	Retorno médio anual	-8.80%	-3.09%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 170 USD	10 260 USD
	Retorno médio anual	1.70%	0.86%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 890 USD	11 080 USD
	Retorno médio anual	8.90%	3.48%

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.

Cenário desfavorável: este tipo de cenário verificou-se para um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2019 e 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário verificou-se para um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2018 e 2021.

Cenário favorável: este tipo de cenário verificou-se para um investimento utilizando um índice de referência adequado 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 outras périodes 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	238 USD	743 USD
Impacto do custos anuais (*)	2.4%	2.4% 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 3.3% antes dos custos e 0.9% 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

		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 USD
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 USD

Custos recorrentes cobrados anualmente

Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2.26% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	226 USD
Custos de transação	0.12% 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.	12 USD

Custos acessórios cobrados em condições específicas

Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo.	0 USD
---	---	-------

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_LU0428586506_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU0428586506_en.pdf