

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 SELECT DYNAMIC, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AUH

ISIN: LU1357026175

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 SELECT DYNAMIC (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 deste Subfundo é proporcionar, com um nível de volatilidade máxima não garantida de 20%, um nível atrativo de rendimento de uma carteira investida, direta ou indiretamente, através de OICVM ou OIC numa gama diversificada de instrumentos de juro fixo e de ações cotados ou negociados em todo o mundo.

Política de investimento: O Subfundo investirá, direta ou indiretamente, através de fundos de investimento de terceiros em títulos de rendimento fixo, como obrigações governamentais e obrigações de empresas, incluindo obrigações de grau de investimento e de alto rendimento, e ações de emitentes públicos ou privados da OCDE cotados ou negociados em bolsas de valores oficiais da OCDE ou mercados regulamentados, procurando controlar riscos económicos e monetários, mas não excluindo investimentos em países emergentes.

A exposição de ações do Subfundo pode variar entre 50% e 100%, dependendo das condições do mercado. O Subfundo pode ter um risco cambial máximo de 100% do total dos seus ativos líquidos.

O Subfundo investirá continuamente mais de 50% dos seus ativos líquidos, direta ou indiretamente através de ativos patrimoniais, excluindo certificados de depósito e instrumentos financeiros derivados. No caso de investimentos indiretos, o Subfundo terá em conta o rácio de capital próprio efetivo do fundo subjacente.

Além disso, em caso de condições adversas no mercado de ações, este Subfundo pode ser temporariamente investido até 50% dos seus ativos líquidos em instrumentos do mercado monetário.

Os instrumentos de rendimento fixo serão centrados numa carteira diversificada de títulos de rendimento fixa de empresas internacionais e o subfundo poderá investir até 50% de seus ativos líquidos em títulos cuja notação seja inferior a Baa3/BBB-. Caso a notação do emissor seja superior a Baa3/BBB-, o título não será incluído no limite de investimento acima mencionado de 50%. Caso não exista uma notação do emitente, serão utilizadas notações implícitas do Gestor de Investimento de acordo com o seu procedimento interno de avaliação de crédito.

A participação em mercados emergentes (OCDE ou não OCDE) será limitada a 50% dos ativos líquidos do Subfundo.

O Subfundo pode investir até 20% dos seus ativos em mercadorias negociadas em bolsa (ETC), em instrumentos financeiros derivados elegíveis em índices de matérias-primas ou em índices baseados em derivados financeiros em matérias-primas que se qualifiquem como índices financeiros elegíveis. O Subfundo pode investir até 20% dos seus ativos líquidos em investimentos alternativos. O Subfundo pode ter um risco cambial máximo de 100% dos seus ativos líquidos no que diz respeito a investimentos em ativos não denominados em euros. O Subfundo é gerido ativamente com referência à Euribor a 1 mês (10%), ao ML 1-10 anos Euro Broad Market (15%) e ao MSCI AC World (75%) (o "Índice de Referência"). O Subfundo não replica 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 pode optar por afetar vários ativos com base numa análise das condições de mercado, nas perspetivas e avaliações económicas e no nível máximo de volatilidade não garantido de 20% (volatilidade anualizada com observações semanais durante um período de 5 anos). Por conseguinte, o Gestor de Investimento irá realizar uma afetação de ativos diferente da afetação do Índice de Referência e investir noutros ativos permitidos que possam não fazer parte do mesmo.

Classificação 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, relativo à divulgação de informações 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.

A moeda de referência do Subfundo é EUR. Esta classe de ações está denominada em USD. Pode ser utilizada cobertura cambial para reduzir a exposição ao risco associado a flutuações da taxa de câmbio entre EUR e USD.

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 Prospekt, 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 operacionais, de sustentabilidade, cambiais, de derivados, de mercado e de mercados emergentes. Consulte o Prospecto para obter 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 desempenho, o desempenho médio e o melhor desempenho do 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 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	5 910 USD	6 400 USD
	Retorno médio anual	-40.90%	-13.82%
- Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 430 USD	9 500 USD
	Retorno médio anual	-15.70%	-1.70%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 390 USD	11 080 USD
	Retorno médio anual	3.90%	3.48%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 340 USD	13 340 USD
	Retorno médio anual	23.40%	10.08%

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 entre 2019 e 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário verificou-se para um investimento entre 2021 e 2024.

Cenário favorável: este tipo de cenário verificou-se para um investimento entre 2018 e 2021.

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

– USD 10 000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	211 USD	691 USD
Impacto do custos anuais (*)	2.1%	2.1% 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 5.6% antes dos custos e 3.5% 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 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	2.06% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	206 USD
Custos de transação	0.05% 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.	5 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_LU1357026175_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU1357026175_en.pdf