

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 TARGET MATURITY 2026 DOLLAR, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AD

ISIN: LU2563381735

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 TARGET MATURITY 2026 DOLLAR (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 aos Acionistas um crescimento do investimento a médio prazo através de uma carteira diversificada de ativos de rendimento fixo.

Este sub-fundo pode investir até 100% dos seus ativos em instrumentos de renda fixa públicos e privados em EUR, incluindo depósitos à vista e instrumentos do mercado monetário. O sub-fundo investe principalmente em empresas da UE.

Os títulos de rendimento fixo nos quais o Subfundo investe serão emitidos por entidades domiciliadas principalmente em países da OCDE. No entanto, a exposição total a mercados emergentes não excederá 10 % do valor patrimonial líquido do Subfundo.

Os instrumentos da carteira do subfundo terão vencimento esperado em 2025 e no primeiro trimestre de 2026.

A qualidade de crédito do subfundo será, pelo menos, de BBB- com notação média e pode investir até 50% dos seus ativos líquidos em títulos com notação inferior a Baa3/BBB pelas principais agências de notação de crédito no momento da compra ou em dívida sem notação. Se a notação de crédito de um emitente for reduzida, a sua situação creditícia será imediatamente avaliada e poderão ser tomadas medidas adequadas para qualquer instrumento específico do emitente em causa no Subfundo. Estas ações podem incluir vender as participações subjacentes ou referir as participações até ao vencimento, dependendo das características específicas do instrumento.

O Subfundo pode investir até 40% dos seus ativos líquidos em dívida subordinada, incluindo o setor financeiro e obrigações convertíveis, que são normalmente emitidas para perpetuidade com uma opção de recompra (ou seja, obrigações resgatáveis) e obrigações convertíveis contingentes ("CoCos").

O Subfundo pode deter instrumentos de rendimento fixo não denominados em USD. A exposição cambial não denominada em USD está limitada a 30% dos ativos líquidos do Subfundo.

A carteira do subfundo será construída até 31/03/2023 e, antes disso, poderá investir em ativos de baixo risco de crédito e instrumentos de curto prazo.

O Subfundo não irá investir mais de 20% dos seus ativos líquidos em numerário e depósitos à ordem (como numerário detido em contas correntes) para fins de liquidez complementar em condições normais de mercado.

A carteira do Subfundo será constituida até 31 de março de 2023 e, antes desta data, o Subfundo poderá investir em numerário, depósitos, instrumentos do mercado monetário e obrigações de grau de investimento de curto prazo com duração inferior a 18 meses.

À medida que a Data de Vencimento da Carteira se aproxima, a carteira do Subfundo será composta progressivamente por numerário, depósitos, obrigações de curto prazo e instrumentos do mercado monetário para preservar o Valor do Ativo Líquido do Subfundo.

Após a Data de Vencimento da Carteira, o Subfundo continuará a ser gerido investindo em numerário, depósitos, instrumentos do mercado monetário e obrigações de grau de investimento de curto prazo com duração inferior a 18 meses.

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 4 anos.

Depósito:

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 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.

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, 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:

4 anos

Exemplo de investimento:

10 000 USD

Se sair após 1 ano Se sair após 4 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	8 410 USD	8 960 USD
	Retorno médio anual	-15.90%	-2.71%
- Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 290 USD	9 840 USD
	Retorno médio anual	-7.10%	-0.40%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 100 USD	10 310 USD
	Retorno médio anual	1.00%	0.77%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 690 USD	10 800 USD
	Retorno médio anual	6.90%	1.94%

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 que utilizava uma referência adequada entre 2019 e 2023.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2018 e 2022.

Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre 2016 e 2020.

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 4 anos
Custos totais	139 USD	579 USD
Impacto do custos anuais (*)	1.4%	1.4% 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 2.2% antes dos custos e 0.8% 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	1.23% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	123 USD
Custos de transação	0.16% 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.	16 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: 4 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 4 anos. Será necessário um aviso prévio de um Dia de Negociação para pedidos de subscrição, conversão e resgate submetidos ao Agente de Registo e Transferência no Luxemburgo antes das 16:00 horas (a “hora limite”), para que qualquer pedido recebido antes da hora limite em qualquer Dia de Negociação D seja processado de acordo com o Valor Patrimonial Líquido aplicável no Dia de Negociação D+1.

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_LU2563381735_en.pdf
- Cenários de desempenho - https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU2563381735_en.pdf