Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige que le proporcionemos esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Producto: SANTANDER TARGET MATURITY 2026 EURO, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones AD
ISIN: LU2563381578
Sitio web: https://www.santanderassetmanagement.lu.
Teléfono: (+352) 27 93 48 88
La CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), es responsable de supervisar a Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con este Documento de información clave.
Este PRIIP ("Producto empaquetado de inversión minorista y basado en seguros") está autorizado en Luxemburgo.
SANTANDER SICAV está autorizado en Luxemburgo y es supervisado por la autoridad financiera de Luxemburgo, CSSF.
Documento publicado: 03/09/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

SANTANDER TARGET MATURITY 2026 EURO (el "Subfondo") es un subfondo de SANTANDER SICAV, un OICVM constituido en Luxemburgo.

Plazo

El Subfondo se establece para un período ilimitado. El Subfondo no podrá ser rescindido unilateralmente por Santander Asset Management Luxembourg S.A. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivo: el objetivo de este Subfondo es proporcionar a los accionistas un crecimiento de la inversión a medio plazo, a través de una cartera diversificada de activos de renta fija.

Política de inversión: El Subfondo invierte principalmente hasta el 100 % de sus activos netos en instrumentos de renta fija tanto públicos como privados denominados en EUR, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario. El Subfondo invertirá principalmente en entidades de la UE.

Los valores de renta fija en los que invierta el Subfondo serán emitidos por entidades domiciliadas principalmente en países de la OCDE.
Los instrumentos de la cartera del Subfondo tendrán un vencimiento previsto en 2026 (la "Fecha de vencimiento de la Cartera"). La Fecha de vencimiento de la Cartera puede posponerse hasta tres meses si el Consejo de administración cree que es en el mejor interés de los accionistas.

El Subfondo invertirá en bonos con una fecha de vencimiento final igual o anterior a la Fecha de vencimiento de la Cartera. Sin embargo, el Subfondo podrá adquirir bonos con fechas de vencimiento posteriores a la Fecha de vencimiento de la Cartera. La calidad crediticia del subfondo será al menos de BBB- en calificación promedio y podrá invertir hasta el 50 % de sus activos netos en valores con una calificación inferior a Baa3/BBB asignada por alguna de las principales agencias de calificación crediticia en el momento de la compra o en deuda sin calificación. En el supuesto de que se haga una revisión a la baja de la calificación crediticia de un emisor, se evaluará inmediatamente la solvencia del emisor y se podrán tomar las medidas necesarias en relación con cualquier instrumento concreto del emisor correspondiente dentro del Subfondo. Estas medidas podrán incluir la venta de participaciones subyacentes o mantener las participaciones hasta el vencimiento en función de las características específicas del instrumento.

El Subfondo no tiene intención de invertir directamente en valores de renta variable; sin embargo, el Subfondo puede mantener valores de renta variable ordinarios en caso de que estos se adquieran mediante conversión. En caso de que se produzca dicha conversión, la exposición máxima a valores de renta variable será del 15 % de los activos netos del Subfondo.

La exposición a divisas no denominadas en EUR se limita al 30 % de los activos netos del Subfondo. El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos netos en OICVM. El Subfondo no mantendrá más del 20 % de sus activos netos en efectivo y depósitos.

La cartera del Subfondo se construirá hasta el 31 de marzo de 2023 y, antes de esa fecha, el Subfondo podrá invertir en efectivo, depósitos, instrumentos del mercado monetario y bonos de grado de inversión a corto plazo con una duración inferior a 18 meses. A medida que se acerque la Fecha de vencimiento de la Cartera, la cartera del Subfondo se irá componiendo progresivamente de efectivo, depósitos, bonos a corto plazo e instrumentos del mercado monetario para preservar el Valor liquidativo del Subfondo.

Tras la Fecha de vencimiento de la cartera, el Subfondo seguirá siendo gestionado invirtiendo en efectivo, depósitos, instrumentos del mercado monetario y bonos a corto plazo con grado de inversión con una duración inferior a 18 meses.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: diariamente, cualquier día hábil en Luxemburgo.

Esta es una clase de acciones de distribución en EUR. A menos que el Consejo de Administración disponga otra cosa, los dividendos se pagarán a los accionistas al menos anualmente.

Inversor minorista previsto:

Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 1 años.

Depositary: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Pueden obtenerse gratuitamente ejemplares del Folleto, del Documento de Datos Fundamentales, de los informes financieros anuales y semestrales y de los estatutos de SANTANDER SICAV en el domicilio social de SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), de la Sociedad Gestora o del Banco Depositario. Estos documentos también están disponibles en www.santanderassetmanagement.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted conservará el producto durante 1 años.

El riesgo real puede variar significativamente si desinvierte de forma anticipada, y es posible que recupere menos.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Subfondo como 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como bajas, y es muy poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del Subfondo para pagarle.

Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento de las acciones:

Riesgos operativos, de sostenibilidad, de divisa, de derivados, de mercado, de mercados emergentes. Consulte el Folleto para obtener detalles completos sobre los riesgos asociados con este Subfondo.

Este producto no incluye ninguna protección contra el rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este Subfondo dependerá del rendimiento futuro del mercado. Los desarrollos del mercado en el futuro son inciertos y no se pueden predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		1 año
Ejemplo de inversión:		€10,000
		En caso de salida después de 1 año
Escenarios		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9,370
	Rendimiento medio cada año	-6.28%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,090
	Rendimiento medio cada año	0.85%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,260
	Rendimiento medio cada año	2.60%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10,440
	Rendimiento medio cada año	4.35%

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio Subfondo, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar al importe que recupere.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

¿Qué pasa si Santander Asset Management Luxembourg S.A. no puede pagar?

El inversor no afrontará ninguna pérdida financiera debido al incumplimiento de Santander Asset Management Luxembourg S.A. (el Productor del PRIIP). Los inversores pueden sufrir una pérdida financiera en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, que no estará cubierta por ningún plan de compensación o garantía para inversores. No obstante, este riesgo se mitiga por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por la regulación a separar sus propios activos de los activos del Subfondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o le venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes tomados de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cuán bien le vaya a este. Los importes mostrados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los demás períodos de tenencia, hemos asumido que el producto obtiene los rendimientos que se muestran en el escenario moderado

: se invierte EUR 10,000 al año.

En caso de salida después de 1 año	
Costes totales	€142
Incidencia anual de los costes (*)	1.4%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra los costes si liquida su inversión tras el período de retención recomendado: se prevé que su rentabilidad media anual sea del 3.9% antes de los costes y del 2.5% después de los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le proporcionen. Ellos le informarán del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	No cobramos ninguna tasa de entrada para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas de hasta el 5% del importe de la suscripción respecto a las clases de acciones que estén registradas en Alemania.	€0
Costes de salida	No cobramos ninguna tasa de salida para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas del 1% del importe del reembolso, calculado sobre la base del valor liquidativo por Acción.	€0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.20% del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	€120
Costes de operación	0.19% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	€19
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.	€0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 1 años

Este producto no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero está diseñado para inversiones a largo plazo; usted debe tener un horizonte de inversión de al menos 1 año(s). Se requerirá un preaviso de un Día de negociación para las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso presentadas ante el Agente de registro y transferencias en Luxemburgo antes de las 16:00, hora de Luxemburgo (la “hora límite”), de modo que cualquier solicitud recibida antes de la hora límite de cualquier Día de negociación D se procesará al valor liquidativo aplicable en el Día de negociación D+1.

Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y cargos relacionados con la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Fondo, puede ponerse en contacto con nosotros escribiendo a samluxcomplaints@santanderam.com o a Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Puede encontrar más información sobre cómo presentar una queja en la política de gestión de quejas del gestor en la sección Biblioteca de documentos del sitio web en: www.santanderassetmanagement.lu. Si tiene una queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto, o que se lo vendió, esta le indicará dónde presentar una queja.

Otros datos de interés

El valor liquidativo por acción de cada clase de cada Subfondo se hace público en el domicilio social de la Sociedad y de la Sociedad Gestora y está disponible diariamente en www.santanderassetmanagement.lu.