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 EURO, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AD
ISIN: LU2563381578
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 TARGET MATURITY 2026 EURO (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 deste Subfundo é proporcionar aos Acionistas um crescimento do investimento a médio prazo através de uma carteira diversificada de ativos de rendimento fixo.

Política de investimento: O Subfundo investe principalmente até 100% dos seus ativos líquidos em instrumentos de rendimento fixo públicos e privados em EUR, incluindo depósitos e instrumentos do mercado monetário. O Subfundo investirá principalmente em entidades da UE.

Os títulos de rendimento fixo nos quais o Subfundo investe serão emitidos por entidades domiciliadas principalmente em países da OCDE. Os instrumentos da carteira do Subfundo terão vencimento esperado em 2026 (a "Data de Término da Vigência da Carteira"). A Data de Término da Vigência da Carteira poderá ser diferida por até 3 meses caso o Conselho de Administração entenda que tal é do melhor interesse dos acionistas.

O Subfundo investirá em obrigações com uma data de vencimento final igual ou anterior à Data de Término de Vigência da Carteira. No entanto, o Subfundo pode adquirir obrigações com vencimentos além da Data de Término de Vigência da Carteira. A qualidade de crédito do Subfundo será de pelo menos BBB- em média e o Subfundo poderá investir até 50 % do seu valor patrimonial líquido em valores mobiliários com classificação inferior a Baa3 / BBB atribuída pelas principais agências de classificação de crédito no momento da compra. No caso de a notação de crédito de um emissor baixar, a posição do emissor em termos de crédito será imediatamente avaliada e serão tomadas no âmbito do Subfundo medidas apropriadas relativamente a qualquer instrumento específico do emissor relevante. Tais medidas podem incluir a venda das participações subjacentes ou a retenção das participações até o vencimento, dependendo das características específicas do instrumento.

O Subfundo não tenciona investir diretamente em ações, mas pode deter ações ordinárias caso essas ações sejam obtidas por conversão. No caso de tal conversão ocorrer, a exposição máxima a ações será de 15 % do valor patrimonial líquido do Subfundo.

A exposição cambial não denominada em EUR está limitada a 30 % do valor patrimonial líquido do Subfundo. O Subfundo pode investir um máximo de 10 % do seu património em OICVM. O Subfundo não deterá mais de 20 % do seu valor patrimonial líquido em numerário e depósitos.

A carteira do Subfundo será construída até 31 de março de 2023 e, até essa data, o Subfundo poderá investir em numerário, depósitos, instrumentos do mercado monetário e obrigações com grau de investimento de curto prazo com duração inferior a 18 meses. À medida que a Data de Término de Vigência da Carteira se aproximar, a carteira do Subfundo será composta progressivamente por numerário, depósitos, obrigações de curto prazo e instrumentos do mercado monetário para preservar o valor patrimonial 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 curto prazo com grau de investimento e 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 EUR. 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 1 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 1 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:	1 ano
Exemplo de investimento:	€10,000
	Se sair após 1 ano

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	€9,370
	Retorno médio anual	-6.28%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10,090
	Retorno médio anual	0.85%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10,260
	Retorno médio anual	2.60%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10,440
	Retorno médio anual	4.35%

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.

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

– EUR 10,000 por ano é investido.

Se sair após 1 ano	
Custos totais	€142
Impacto do custos anuais (*)	1.4%

(*) 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 3.9% antes dos custos e 2.5% 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
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	1.20% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	€120
Custos de transação	0.19% 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.	€19
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: 1 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 1 ano(s). Será necessário um pré-aviso de um Dia de Negociação para os pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferências no Luxemburgo antes das 16:00 horas (hora do Luxemburgo) (a “hora limite”), de modo que qualquer pedido recebido antes da hora limite de qualquer Dia de Negociação D será processado ao 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 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.