

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: 22/03/2023

Em que consiste este produto?

Tipo

SANTANDER TARGET MATURITY 2026 EURO (o "Subfundo") é um subfundo de uma SICAV, 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 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 principalmente em instrumentos públicos de rendimento fixo em EUR, embora também possa investir em rendimento fixo privado em EUR, incluindo depósitos em numerário e instrumentos do mercado monetário.

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 detém 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 Término de Vigência da Carteira, o Subfundo continuará a ser gerido investindo em numerário, depósitos, obrigações de curto prazo e obrigação de curto prazo com grau de investimento com duração inferior a 18 meses.

Frequência de cálculo do valor do ativo líquido: diariamente, em qualquer dia útil.

Esta é uma classe de ações de distribuição em EUR. A menos que especificamente decidido pelo Conselho de Administração, os dividendos serão pagos aos acionistas.

Investidor de retalho pretendido:

Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 4 anos.

Depositário: J.P. Morgan SE, Sucursal no Luxemburgo.

Podem ser obtidas cópias do Prospeto, do Documento de Informações Fundamentais, dos relatórios financeiros anuais e semestrais da SANTANDER SICAV e dos Estatutos, gratuitamente, na sede social da SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo), da Sociedade Gestora ou do Banco Depositário. Esses documentos também estão disponíveis em www.santanderassetmanagement.lu.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Risk Indicator



O indicador de risco assume que mantém o produto durante 4 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 com um nível baixo, sendo pouco provável que condições de mercado adversas tenham impacto na capacidade do Fundo 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 de Taxa de Juros, Liquidez, Crédito, Contraparte. 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 do produto e o índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		4 anos	
Exemplo de investimento:		€10,000	
		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	€6,350	€7,070
	Retorno médio anual	-36.50%	-8.30%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€8,040	€8,230
	Retorno médio anual	-19.60%	-4.75%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€9,810	€10,600
	Retorno médio anual	-1.90%	1.47%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10,750	€11,500
	Retorno médio anual	7.50%	3.56%

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 ocorreu relativamente a um investimento utilizando o índice de referência conforme indicado no prospeto entre 2021 e 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando o índice de referência conforme indicado no prospeto entre 2017 e 2021.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando o índice de referência conforme indicado no prospeto entre 2013 e 2017.

O que sucede se Santander Asset Management Luxembourg não puder pagar?

O investidor pode não enfrentar uma perda financeira devido ao incumprimento do emissor do PRIIP.

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 aos 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	Se sair após 4 anos
Custos totais	€616	€1,050
Impacto do custos anuais (*)	6.2%	2.5% 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 3.4% 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

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	As subscrições terão uma comissão de 5% de 1/4/23 a 31/3/26 e não será cobrada comissão em 15/3, 15/6, 15/9 e 15/12 (ou no dia útil seguinte) de cada ano civil. Uma comissão de venda até 5% do montante subscrito pode ser cobrada pelos distribuidores na Alemanha para as classes registadas nesse país.	Até €500
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída por este Fundo, 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	1.00% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	€100
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
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: 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 a fazer relativamente ao Subfundo ou à conduta do criador do produto ou da pessoa ou entidade que aconselha sobre o produto ou o vende, pode apresentar a sua reclamação da seguinte forma. As reclamações devem ser dirigidas a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> – na sede social da SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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 cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

- Desempenho passado – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Santander_LU2563381578_en.pdf
- Cenários de desempenho – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2563381578_en.pdf.

Os investidores suíços podem obter gratuitamente cópias do Prospeto, das Informações Fundamentais destinadas aos Investidores, dos relatórios financeiros anuais e semestrais da Santander SICAV e dos Estatutos, na sede social do Representante Suíço e Agente de Pagamento Banco Santander International, SA, Rue Ami-Lévrier 5-7, 1256 CP, 1211 Genebra 1.