

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 2029 USD, 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: 20/04/2026

Em que consiste este produto?

Tipo

SANTANDER TARGET MATURITY 2029 USD (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 unilateralmente extinto pela Santander Asset Management Luxembourg S.A. O Subfundo pode ser dissolvido antecipadamente e liquidado nos casos previstos no prospeto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo de investimento 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 USD, incluindo depósitos em numerário e instrumentos do mercado monetário. O Subfundo investirá principalmente em entidades dos EUA.

Os títulos de rendimento fixo nos quais o Subfundo investe serão emitidos por entidades domiciliadas principalmente em países da OCDE. A exposição total a mercados emergentes não excederá 10% dos ativos líquidos do Subfundo.

O Gestor de Investimentos procurará investir em obrigações com a intenção de as manter até à maturidade, enquanto monitoriza e mantém ativamente a carteira do Subfundo.

A qualidade de crédito do Subfundo será, no mínimo, de BBB- na classificação média. O Subfundo pode investir até 50% dos seus ativos líquidos em títulos com classificação inferior a Baa3/BBB- pelas principais agências de notação de crédito no momento da compra ou em dívida sem notação.

Este Subfundo procura um elevado nível de diversificação para minimizar o risco sem qualquer predeterminação em termos de setores, duração ou notação de crédito.

No caso de a notação de crédito de um emitente ser revista em baixa, a sua solvabilidade será imediatamente avaliada e poderão ser tomadas as medidas adequadas relativamente a qualquer instrumento específico do emitente em questão no âmbito do Subfundo. Estas ações podem incluir a venda das participações subjacentes ou a manutenção das participações até à maturidade, dependendo das características específicas do instrumento; em qualquer caso, a decisão será baseada no que for do melhor interesse dos Acionistas do Subfundo.

O Subfundo pode investir até 40% dos seus ativos líquidos em dívida subordinada, incluindo obrigações convertíveis, que são normalmente emitidas a título perpétuo com uma opção de recompra (ou seja, obrigações com opção de compra, também conhecidas como obrigações reembolsáveis, sendo definidas como uma obrigação que o emitente pode resgatar antes de atingir a data de vencimento prevista) e obrigações convertíveis contingentes ("CoCos").

O Subfundo não investirá mais de 20% dos seus ativos líquidos em CoCos.

O Subfundo não tenciona investir diretamente em títulos de capital próprio, no entanto, o Subfundo pode deter títulos de capital próprio ordinários no caso de tais títulos de capital próprio ordinários serem adquiridos por via de conversão de outro título detido pelo Subfundo (por exemplo, um convertível ou CoCos que se converte automaticamente em títulos de capital próprio do emitente em determinadas circunstâncias). No caso de tal conversão ocorrer, a

exposição máxima a títulos de capital próprio será de 15% dos ativos líquidos do Subfundo.

O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em UCITs e/ou outros UCIs, conforme definido no título "Unidades de organismos de investimento coletivo da secção "Restrições de investimento aplicáveis a Ativos Elegíveis" do Prospeto.

O Subfundo não deterá mais de 20% dos seus ativos líquidos em ativos líquidos acessórios, sendo numerário e depósitos à ordem (tais como numerário detido em contas correntes) para fins de liquidez acessória em condições normais de mercado.

À medida que a Data de Vencimento da Carteira se aproxima, a carteira do Subfundo será progressivamente composta por numerário (dentro dos limites acima), depósitos, obrigações de curto prazo e instrumentos do mercado monetário para preservar o Valor Líquido do Ativo do Subfundo e para permitir que o Subfundo seja gerido adotando uma abordagem conservadora. O Subfundo pode também investir em obrigações com datas de maturidade para além da Data de Vencimento da Carteira, quando considerado apropriado para fins de gestão da carteira e no melhor interesse dos Acionistas.

Na Data de Vencimento da Carteira, esta atingirá a sua data de maturidade e, antes desta data, o Conselho de Administração tomará uma decisão sobre o futuro do Subfundo (tais opções podem incluir, mas não se limitam, à liquidação do Subfundo, uma fusão ou uma alteração da política de investimento), continuando a gerir a carteira de modo a manter o desempenho. Os Acionistas serão informados sobre o futuro do Subfundo através de um aviso.

Durante os 3 meses seguintes à Data de Vencimento da Carteira, o Subfundo continuará a ser gerido através da detenção de numerário e do investimento em depósitos, instrumentos do mercado monetário, obrigações de curto prazo com grau de investimento com uma duração inferior a 18 meses e uma qualidade de crédito com, pelo menos, uma classificação média de BBB-. Este período pode durar até 6 meses (incluindo os 3 meses de diferimento, se for o caso) e o Subfundo estará encerrado para subscrições por parte de novos investidores durante este período.

O Subfundo é gerido ativamente e não é gerido com referência a um índice de referência.

Período de arranque: A carteira do Subfundo será constituída até 11 de maio de 2026.

Data de Vencimento da Carteira: A Data de Vencimento da Carteira está prevista para dezembro de 2029.

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.

Depositário: 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, 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 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 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.

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:	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	8 040 USD	8 700 USD
	Retorno médio anual	-19.60%	-3.42%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 360 USD	10 520 USD
	Retorno médio anual	3.60%	1.28%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 740 USD	11 300 USD
	Retorno médio anual	7.40%	3.10%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 130 USD	12 140 USD
	Retorno médio anual	11.30%	4.97%

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 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 aos 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	622 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 4.5% antes dos custos e 3.1% 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	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 ano(s). Será necessário um aviso prévio de um Dia de Negociação para os pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados junto do Agente de Registo e Transferência no Luxemburgo antes das 16:00 horas do Luxemburgo (a "hora limite"), para que qualquer pedido recebido antes da hora limite de qualquer Dia de Negociação D seja processado ao valor líquido do ativo no Dia da 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, Grand Duchy of Luxembourg. 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.fundsquare.net e www.santanderassetmanagement.lu.