

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 US Equity ESG, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações A

ISIN: LU2631566259

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: 14/07/2023

Em que consiste este produto?

Tipo

Santander US Equity ESG (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 prospeto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo de investimento do Subfundo é investir os seus ativos numa carteira diversificada de títulos emitidos por empresas dos EUA procurando valorização de capital a longo prazo.

Política de investimento: O objetivo de investimento do Subfundo é investir os seus ativos numa carteira diversificada de títulos emitidos por empresas dos EUA procurando valorização de capital a longo prazo. O Subfundo será gerido ativamente com o objetivo de superar o desempenho do S&P 500® Net Total Return Index (o "Índice de Referência") a longo prazo.

O Subfundo investirá principalmente em ações dos EUA relativas a empresas de grande capitalização com posição sólida no mercado, seguindo um processo de investimento disciplinado e sistemático e selecionando ações.

A carteira do Subfundo é construída combinando um processo de análise setorial "de cima para baixo" derivado do ambiente macroeconómico com uma análise "de baixo para cima" das empresas. O Subfundo investe numa carteira concentrada onde a seleção de empresas é feita com base em diferentes fatores: vantagens competitivas, valorização atrativa, crescimento notável e oportunidades de reestruturação. O erro de replicação está limitado a um intervalo entre 2% e 5%.

O Subfundo aplicará uma política ESG, procurando promover fatores ambientais, sociais e de governação nos fluxos de caixa das empresas nas quais possa investir.

A título acessório, um máximo de 10% dos seus ativos pode ser investido em títulos de dívida convertíveis em ações ordinárias, ações preferenciais, warrants sobre valores mobiliários e outros títulos indexados a ações.

O Subfundo pode investir até 10% de seus ativos líquidos em títulos emitidos por empresas fora dos EUA.

O Subfundo não deterá mais de 20% dos seus ativos líquidos em numerário e depósitos para efeitos de auxiliar a liquidez em condições normais de mercado.

O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em fundos negociados em bolsa que se qualifiquem como OICVM.

O Subfundo investirá continuamente pelo menos 51% dos seus ativos líquidos, direta ou indiretamente, através de OICVM e / ou outros OIC em ações, excluindo certificados de depósitos e instrumentos financeiros derivados. No caso de investimentos indiretos, o Subfundo irá ter em consideração o rácio de capital próprio efetivo do fundo subjacente.

Classificação no âmbito do SFDR: O Subfundo promove características ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 de 27 de novembro de 2019 sobre divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro ("SFDR").

Frequência de cálculo do valor líquido do ativo: diariamente, em qualquer Dia Útil completo.

Pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferência no Luxemburgo em qualquer Dia de Negociação (considerando que um "Dia de Negociação" é qualquer Dia Útil completo anterior a um Dia de Avaliação) até às 16:00, hora do Luxemburgo (a "hora limite"), serão processados nesse Dia de Negociação utilizando o valor patrimonial líquido por Ação determinado no Dia de Avaliação seguinte relativamente à Classe relevante.

Esta é uma classe de ações de capitalização em USD.

Investidor de retalho pretendido:

Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 3 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 3 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 5 em 7, que é uma classe de risco médio-alto. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de

desempenho futuro a um nível médio-alto, sendo que condições de mercado adversas terão provavelmente um impacto na capacidade do Subfundo no que se refere a pagar-lhe.

Esteja ciente do risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, por isso o retorno final dependerá 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 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:		3 anos	
Exemplo de investimento:		\$10,000	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 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	\$960	\$1,860
	Retorno médio anual	-90.40%	-42.92%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$8,040	\$8,510
	Retorno médio anual	-19.60%	-5.24%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$11,250	\$13,300
	Retorno médio anual	12.50%	9.97%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$15,390	\$19,120
	Retorno médio anual	53.90%	24.12%

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 2023.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando o índice de referência conforme indicado no prospeto entre 2013 e 2016.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando o índice de referência conforme indicado no prospeto entre 2018 e 2021.

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

Em caso de insolvência da nossa Sociedade, os ativos do Fundo depositados no Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do depositário ou de uma pessoa que atue em seu nome, o fundo pode sofrer uma perda financeira que não esteja coberta por um regime de compensação ou proteção de investidores. No entanto, este risco é mitigado pelo facto de o depositário ser obrigado por lei e por regulamentação a separar os seus próprios ativos dos ativos do fundo.

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 3 anos
Custos totais	\$116	\$425
Impacto do custos anuais (*)	1.2%	1.2% 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 11.2% antes dos custos e 10.0% 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	1.00% 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: 3 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 3 ano(s). Os pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferências no Luxemburgo em qualquer Dia de Negociação (considerando que um "Dia de Negociação" é qualquer Dia Útil anterior a um Dia de Avaliação) antes das 16:00 horas (hora do Luxemburgo) (a "hora limite") serão processado nesse Dia de Negociação utilizando o valor patrimonial líquido por Ação determinado no Dia de Avaliação seguinte para a respetiva Classe.

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_LU2631566259_en.pdf
- Cenários de desempenho – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2631566259_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.

Santander US Equity ESG A USD Acc (ISIN LU2631566259)

Informação sobre custos e encargos associados ao produto

Custos e encargos ao longo do tempo

O quadro abaixo mostra o efeito cumulativo dos custos e encargos sobre a rentabilidade do investimento ao longo do tempo, em diferentes cenários e inclui possíveis penalizações por resgates antecipados do produto (quando aplicáveis) partindo de um exemplo de investimento de 10.000 EUR.

Os valores dos custos e encargos apresentados em Euros são estimativas, pelo que podem mudar no futuro.

	Se sair após 1 ano
Custos totais	118€
Impacto no rendimento (RIY) anual	1,20%

A redução do rendimento (Reduction in yield, RIY) mostra o impacto que têm os custos totais em que os Clientes incorrem, de forma directa ou indirecta, no rendimento do seu investimento. Os custos totais têm em conta os custos e encargos iniciais, correntes e de saída.

Exemplo ilustrativo que mostra o efeito cumulativo dos custos e encargos sobre a rentabilidade, incluindo picos ou oscilações previsíveis de custos: para um investimento, efetuado por 1 ano, num produto com uma taxa de retorno bruta hipotética de 3% e custos e encargos totais de 1%, a rentabilidade final bruta seria de 2%, ou seja, teria um valor de redução da rentabilidade (Reduction in yield, RIY) de 1%. Caso, nesse período, existissem custos adicionais, por exemplo de 0,5% de comissão de resgate, a rentabilidade do investimento passaria para 1,5%.

Composição dos custos e encargos

O quadro seguinte detalha os diferentes tipos de custos e encargos e mostra o impacto anual que pode ter no rendimento do investimento.

Detalhe dos custos e encargos com impacto sobre o rendimento			
Custos e Encargos Iniciais	Todos os custos e encargos associados à aquisição do instrumento financeiro.	Comissão de subscrição	n.a.
Custos e Encargos Correntes	Todos os custos e encargos que derivam da gestão do próprio instrumento financeiro.	Comissão de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,20%
		Custos de execução / transação	0,16%
		Comissão de Desempenho	n.a.
Custos e Encargos de Saída	Todos os custos e encargos de saída relacionados com a venda do instrumento financeiro.	Comissão de Resgate	n.a.

Custos fornecidos pela sociedade gestora.

n.a. – não aplicável

Outra informação

O câmbio de referência utilizado foi a taxa fixing do dia 31 de janeiro de 2024, EUR/USD: 1,08, publicado pelo Banco de Portugal.

O Banco Santander Totta, S.A., na sua qualidade de entidade comercializadora, é remunerado pela sociedade gestora através de uma comissão de distribuição. Concretamente, recebe um valor correspondente a 75% da comissão de gestão deste fundo de investimento. Este pagamento não tem nenhum impacto no valor ou rentabilidade do seu investimento.