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 GO SHORT DURATION DOLLAR, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones A
ISIN: LU0067474261
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: 30/08/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

SANTANDER GO SHORT DURATION DOLLAR (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. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivo: el Subfondo pretende lograr un rendimiento superior al de los mercados monetarios de los Estados Unidos invirtiendo principalmente en títulos de deuda a corto plazo denominados en USD.

Política de inversión: el Subfondo puede invertir en bonos del Estado (bonos del Tesoro de los Estados Unidos, valores emitidos o garantizados por el Gobierno de los Estados Unidos o sus agencias), títulos de deuda corporativa y efectivo.

La duración promedio ponderada de la cartera no superará el año, y el vencimiento inicial o restante de cada título de deuda no superará los tres años a partir de la fecha de liquidación.

Las inversiones en este Subfondo tendrán al menos una calificación de grado de inversión asignada por alguna de las principales agencias de calificación o según los valores de referencia del mercado. Todos los valores a largo plazo tendrán una calificación de al menos A- o A3 (o su equivalente) en el momento de la compra y todos los valores a corto plazo tendrán una calificación de al menos A-2/P-2 (o su equivalente) en el momento de la compra. Para los valores con calificaciones mixtas, prevalecerá la calificación más baja.

Para una gestión eficiente de la cartera, y con fines de cobertura, el Subfondo también puede invertir en instrumentos financieros derivados, como futuros sobre tipos de interés, futuros de bonos gubernamentales y contratos a plazo de divisas, dentro de los límites establecidos en su folleto.

El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en OICVM y otros OIC de forma complementaria.

Este Subfondo no reúne los requisitos para ser considerado un fondo del mercado monetario en el sentido del Reglamento sobre fondos del mercado monetario y no debe ser tratado como un sustituto de un fondo del mercado monetario.

El Subfondo se gestiona activamente usando como referencia el ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index (el "Índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del índice de referencia. En esta política de inversión se nombra el índice de referencia para indicar que se usa para comparar el desempeño. Sin embargo, el gestor de inversiones utiliza su discreción para seleccionar posiciones en función de un análisis de las condiciones del mercado y de las perspectivas y valoraciones de una empresa. Por tanto, el gestor de inversiones no invertirá en todas las empresas que compongan el índice de referencia.

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

Esta es una clase de acciones de acumulación en USD.

Inversor minorista previsto:

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

Depositario: J.P. Morgan SE, sucursal en Luxemburgo.

Copias del Folleto, el Documento de Información Clave, los informes anuales y semestrales de SANTANDER SICAV y los Estatutos Sociales se pueden obtener, de manera gratuita, en la sede social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg Luxemburgo) de la sociedad gestora o del banco depositario. También puede encontrar estos documentos en www.santanderassetmanagement.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Risk Indicator

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

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

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.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Puede que reciba pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

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 desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de forma muy diferente 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	$9,530
	Rendimiento medio cada año	-4.70%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$9,860
	Rendimiento medio cada año	-1.40%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$9,980
	Rendimiento medio cada año	-0.20%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$10,230
	Rendimiento medio cada año	2.30%

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.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2018.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2019.

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

En caso de insolvencia de nuestra Sociedad, los activos del Subfondo depositados en el Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de una persona que actúe en su nombre, el Subfondo podría sufrir una pérdida financiera que no está cubierta por ningún sistema de compensación o protección 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 USD 10,000 al año.

En caso de salida después de 1 año	
Costes totales	$93
Incidencia anual de los costes (*)	0.9%

(*) 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 0.7 % antes de los costes y del -0.2 % 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	0.83 % del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	$83
Costes de operación	0.10 % 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.	$10
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 año

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. Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso presentadas ante el Agente de registro y transferencias en Luxemburgo en cualquier Día de negociación (siendo “Día de negociación” cualquier Día hábil completo anterior a un Día de valoración) antes de las 16:00, hora de Luxemburgo (la “hora límite”) se procesarán en ese Día de negociación, utilizando el valor liquidativo por Acción determinado en el siguiente Día de valoración para la Clase correspondiente.

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 una queja sobre el Subfondo o sobre la conducta del creador o de la persona o entidad que asesora sobre el producto o vende el mismo, puede presentar su queja de la siguiente manera. Las quejas deben dirigirse a: https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies - en el domicilio social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo) - samlux@santanderam.com

Otros datos de interés

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

Puede encontrar información relacionada con el rendimiento pasado del producto en los últimos 10 años y con cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:

• Rendimiento pasado - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Santander_LU0067474261_en.pdf
• Escenarios de rendimiento - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU0067474261_en.pdf.

Los inversores suizos pueden obtener copias gratuitas del Folleto, la Información Clave para el Inversor, los informes financieros anuales y semestrales de Santander SICAV y los Estatutos Sociales, en el domicilio social del Representante Suizo y Agente de Pagos Banco Santander International, SA, Rue Ami-Lévrier 5-7, 1256 CP, 1211 Ginebra 1.