

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 Prosperity, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações AEH

ISIN: LU2492356360

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 Prosperity (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 Subfundo é um fundo de ações que procura resultados económicos, ao mesmo tempo que procura alcançar o seu objetivo de investimento sustentável por meio dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas (os "ODS").

Política de investimento: O Santander Prosperity é um fundo de ações com um processo de investimento que integra uma abordagem sustentável e que investe em empresas que fornecem soluções principalmente para problemas sociais através de seus produtos ou serviços, que podem oferecer perspectivas de crescimento superiores, e que assim criam resultados sociais.

O processo de investimento em múltiplos níveis é descrito abaixo. Investimento sustentável significa um investimento numa atividade económica que contribui para um objetivo ambiental ou social, desde que o investimento não prejudique significativamente qualquer objetivo ambiental ou social e que as empresas investidas sigam boas práticas de governança. A seleção das empresas é feita a partir do universo elegível ao qual são aplicadas uma triagem destinada a evitar danos e uma triagem positiva, conforme descrito abaixo.

É aplicada uma triagem de exclusão antes do investimento para evitar o investimento em empresas cujas atividades tenham impactos adversos significativos nos fatores de sustentabilidade e que, por conseguinte, não estejam em conformidade com o objetivo de investimento sustentável do Subfundo, ou que violem claramente normas e padrões internacionais reconhecidos. As empresas excluídas compreendem aquelas que tenham quaisquer atividades comerciais relacionadas com armas controversas, armamento, tabaco, mineração de carvão, geração de energia à base de carvão e combustíveis fósseis. Adicionalmente, há uma análise de controversia com base em investigações de fornecedores de dados externos que permite identificar a violação de determinados valores ESG, como os promovidos pelo Pacto Global da ONU. As empresas envolvidas em controversias consideradas críticas são excluídas do universo de investimentos do Subfundo.

Uma vez retiradas do universo de investimento do Subfundo as empresas com impactos adversos significativos, uma triagem positiva garante a seleção de empresas cujo negócio pretende gerar resultados sociais positivos e contribuir para a realização dos ODS, com um foco particular em Erradicação da pobreza, saúde e bem-estar, Educação de qualidade, Igualdade de género, Trabalho decente e crescimento económico e Reduzir as desigualdades, com relação com três temas sociais principais: 1) Saúde e bem-estar, 2) Educação e inclusão financeira e 3) Alimentação e nutrição.

As empresas no universo do investimento têm uma ligação, através de indicadores específicos da empresa, aos indicadores subjacentes aos objetivos relevantes dos ODS. Estes indicadores são utilizados para medir a consecução dos objetivos sustentáveis.

Para uma empresa ser elegível, deverá ter pelo menos 30% das suas receitas relacionadas com os ODS, mas a carteira também poderá incluir outras empresas que, de acordo com a avaliação do Gestor de Investimento, façam uma contribuição relevante para resolver os principais desafios sociais, o que pode vir a ser reforçado pela interação do Gestor de Investimento com as empresas em causa. Depois de concluir as verificações de exclusão e inclusão acima referidos, a

metodologia de construção de carteira do Subfundo inclui fatores fundamentais e quantitativos no seu processo. Tal permitirá ao Gestor de investimento construir uma carteira, atribuindo distintas ponderações a diferentes nomes, de modo a maximizar as características de risco/recompensa da carteira global do Subfundo.

O Subfundo irá investir principalmente em ações de empresas que operem em países desenvolvidos em todo o mundo. O Subfundo pode investir até 20% do seu património líquido em países de mercado emergente, conforme definição da MSCI, e que estão incluídos no índice MSCI Emerging Markets.

Este Subfundo é um fundo integral que pode investir em grandes empresas, bem como em pequenas e médias empresas, sem uma prévia determinação de países ou setores.

O Subfundo pode investir até 30% do seu património líquido em valores mobiliários de rendimento fixo, através de obrigações governamentais ou obrigações empresariais com uma classificação mínima de BBB e uma duração inferior a 3 anos.

O Subfundo pode investir até 10% do seu património líquido em OICVM e outros OIC, conforme definido no Prospeto do Subfundo, desde que estes OICVM/OIC também tenham sido categorizados ao abrigo do artigo 9.º do SFDR.

O Subfundo pode investir em fundos do mercado monetário, depósitos bancários e instrumentos do mercado monetário até 30% do seu património líquido.

O Subfundo também pode investir em instrumentos financeiros derivativos, para efeitos de gestão eficiente da carteira e de cobertura. O Subfundo pode ter exposição a moedas que não a Moeda de Referência até 80% dos património líquido do Subfundo.

O Subfundo pode deter até 20% do seu património líquido em numerário e em depósitos à vista para efeitos de auxiliar a liquidez em condições normais de mercado. Em condições de mercado excepcionalmente desfavoráveis e a título temporário, este limite pode ser aumentado até 100% dos ativos líquidos do Subfundo, se justificado no interesse dos investidores.

Classificação no âmbito do SFDR: O Subfundo tem como objetivo o investimento sustentável, na aceção do artigo 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088, de 27 de novembro de 2019, sobre divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro, conforme alterado ("SFDR"), conforme estabelecido no Anexo I do seu Prospeto.

O Subfundo é gerido ativamente, tendo por índice de referência o índice MSCI World Net Total Return USD (o "Índice de Referência"). O Subfundo não procura replicar o Índice de Referência. O Índice de Referência é utilizado apenas para efeitos de comparação do desempenho.

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

Esta é uma classe de ações de capitalização em EUR.

A moeda de referência do Subfundo é USD. Esta classe de ações está denominada em EUR. Pode ser utilizada cobertura cambial para reduzir a exposição ao risco associado a flutuações da taxa de câmbio entre USD e EUR.

Investidor de retalho pretendido:

Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 5 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



Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco assume que mantém o produto durante 5 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 4 em 7, que é uma classe de risco médio. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de desempenho

futuro a um nível médio, sendo que condições de mercado adversas poderiam ter um 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.

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:	5 anos		
Exemplo de investimento:	€10,000		
	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 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	€1,570	€1,630
	Retorno médio anual	-84.30%	-30.43%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€7,780	€8,370
	Retorno médio anual	-22.20%	-3.50%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€10,680	€12,830
	Retorno médio anual	6.80%	5.11%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€15,020	€17,090
	Retorno médio anual	50.20%	11.31%

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 um índice de referência adequado entre {UnfavorableScenarioReferenceStartDate} e 2023.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2015 e 2020.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu relativamente a um investimento utilizando um índice de referência adequado entre 2016 e 2021.

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

Em caso de insolvência da nossa Sociedade, os ativos do Subfundo depositados no Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do depositário ou de uma pessoa que atue em seu nome, o Subfundo 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 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

– EUR 10,000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	€178	€1,122
Impacto do custos anuais (*)	1.8%	1.8% 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 6.9% antes dos custos e 5.1% 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
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	1.59% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	€159
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: 5 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 5 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_LU2492356360_en.pdf
- Cenários de desempenho – https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2492356360_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 Prosperity AEH (ISIN LU2492356360)

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	159€
Impacto no rendimento (RIY) anual	1,59%

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	1,25%
		Custos de execução / transação	0,19%
		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 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.