

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este compartimento que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del compartimento y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

|                                                                                |             |                      |                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|
| SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND<br>un compartimento de SANTANDER SICAV | Clase<br>AD | ISIN<br>LU0574803515 | La sociedad gestora es Santander Asset Management Luxembourg S.A. |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|

## Objetivos y política de inversión

**Objetivo:** El objetivo del compartimento (denominado en USD) es maximizar las ganancias a medio-largo plazo.

**Política de inversión:** El compartimento invierte más del 50% en bonos corporativos; el resto de la cartera se invertirá en instrumentos de deuda soberanos y cuasi-soberanos.

Este compartimento invertirá como mínimo un 60% de su patrimonio en valores denominados en USD.

La mayor parte de los activos del compartimento se invertirán en instrumentos de deuda emitidos por sociedades mejicanas, brasileñas, argentinas y chilenas o por sociedades que obtengan más del 60% de sus ingresos de sus actividades en esa región y por emisores soberanos o cuasi-soberanos.

También se mantendrán instrumentos de deuda emitidos por otros emisores de América Latina cuando sea aconsejable y cuando esté asegurada una liquidez mínima del mercado.

Este compartimento podrá invertir hasta el 100% de su cartera en instrumentos no calificados ("non-grade").

Dentro de los límites de las restricciones de inversión, este compartimento podrá mantener instrumentos de deuda no cotizados.

El compartimento podrá utilizar derivados para tratar de reducir el riesgo de las posiciones de inversión, con fines de gestión eficiente de la cartera o como parte de la estrategia de inversión.

El Subfondo se gestiona activamente usando como referencia el J.P. Morgan Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index (el "Índice de

referencia"). El motivo por el que se nombra el Índice de referencia en esta política de inversión es para indicar que se usa para realizar comparaciones de desempeño. Sin embargo, el Gestor de inversiones utiliza su discreción para seleccionar posiciones basadas en un análisis de las condiciones del mercado y un análisis 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.

Las solicitudes de suscripción presentadas ante el Agente de Registro y Transferencia de Luxemburgo en cualquier Día de Negociación (donde un "Día de Negociación" es un Día Hábil completo anterior al Día de Valoración), antes de las 16.00 h. hora de Luxemburgo, (la "Hora de suscripción límite"), se tramitarán ese Día de Negociación, utilizando el valor liquidativo por Acción calculado el Día de Valoración siguiente con respecto a la Clase en cuestión.

Esta es una clase de acciones de distribución en USD. A menos que el Consejo de Administración decida expresamente otra cosa, se pagarán dividendos a los accionistas.

**Recomendación:** Este compartimento podrá no ser apropiado para inversores que prevean retirar el dinero en menos de 3 años.

## Perfil de riesgo y remuneración



El número indicado anteriormente es el **Indicador sintético de riesgo y remuneración** del fondo, una forma de ilustrar el perfil de riesgo/remuneración de un fondo utilizando datos históricos de desempeño. Tenga en cuenta que este valor puede cambiar con el tiempo y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. Además, la categoría más baja no implica una inversión sin riesgos.

Una clasificación de 4 significa que este fondo generalmente tiene un nivel de volatilidad medio, lo que significa que existe un grado de incertidumbre sobre la magnitud de los cambios en el valor del fondo a lo largo del tiempo. Esto podría hacer que el valor del fondo cambie en un corto periodo de tiempo en cualquier dirección.

Los inversores deben ser conscientes de los siguientes riesgos:

**Riesgo de mercado:** Las inversiones del fondo están supeditadas a las fluctuaciones del mercado, que podrían hacer que el valor de una inversión en particular cambie de una manera que sea perjudicial para el valor del fondo.

**Riesgo de tipo de interés:** En general, se puede esperar que un aumento en los tipos de interés deprecie el valor de las inversiones en renta fija del fondo.

**Riesgo de mercados emergentes:** El fondo puede mantener cierta exposición a mercados emergentes, que en ocasiones pueden conllevar un mayor nivel de riesgo en comparación con valores similares en mercados más desarrollados debido a acontecimientos políticos y económicos.

**Riesgo de crédito:** Se refiere a la posibilidad de que el fondo pierda dinero si un emisor no puede cumplir con sus obligaciones financieras, como el pago del capital o los intereses de un instrumento, o si quiebra.

**Riesgo de liquidez:** Existe la posibilidad de que el fondo pierda dinero o no pueda obtener ganancias de capital si no puede vender un valor en el momento y al precio que sean más beneficiosos para el fondo, y de que el fondo no pueda reunir efectivo suficiente para satisfacer las solicitudes de reembolso.

**Riesgo de contraparte:** Los fondos que invierten en contratos extrabursátiles pueden verse expuestos a riesgos derivados de la solvencia de las contrapartes en esas transacciones y de su capacidad para respetar las condiciones de los contratos. El fondo puede celebrar contratos de futuros, opciones y permutas (swaps), incluidos los swaps de incumplimiento crediticio,

o usar técnicas con derivados, y en cada caso existe el riesgo de que la contraparte no respete sus compromisos en virtud de los términos de cada contrato.

**Riesgo operativo:** El riesgo de fallos o retrasos en el sistema, los procesos y los controles del fondo o de sus proveedores de servicios pueden hacer que el fondo incurra en pérdidas.

**Riesgo de cambio:** La inversión en activos denominados en una moneda distinta a la moneda del inversor expone el valor de la inversión a las fluctuaciones del tipo de cambio.

## Gastos

Las comisiones sirven para cubrir los gastos operativos del compartimento, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el posible crecimiento de la inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada Ninguna

Gastos de salida Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

### Gastos detraídos del compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.91%

### Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas

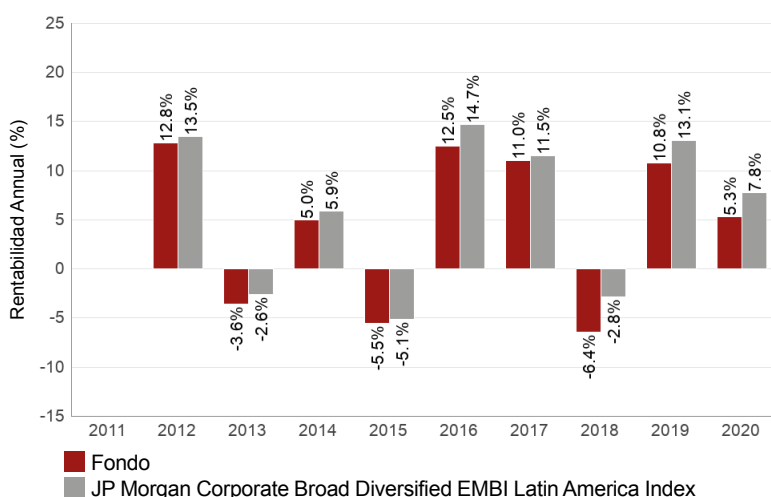
Comisión de rentabilidad Ninguna

Las comisiones de entrada y salida anteriores son las comisiones máximas que pueden cobrarse. En algunos casos, se puede pagar menos. Para las comisiones reales, dirijase a su asesor financiero o distribuidor. Las comisiones de entrada se deducen antes de que se invierta su dinero.

La cifra de gastos corrientes indicada se basa en datos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de Diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un ejercicio financiero a otro.

Para más información sobre estas comisiones, consulte la sección «comisiones y gastos» del folleto informativo.

## Rentabilidad histórica



Rentabilidades pasadas del compartimento no presuponen rentabilidades futuras.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye todas las comisiones y gastos devengados en el compartimento.

Esta clase se creó en 2011.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en USD.

La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero J.P. Morgan no garantiza su integridad ni exactitud. El índice se utiliza con autorización. El índice no puede copiarse, utilizarse ni distribuirse sin la aprobación previa por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

## Información práctica

**Depositorio:** J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Más información:** Copias del folleto, información clave para el inversor, 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](http://www.santanderassetmanagement.lu).

La información clave para el inversor está disponible de manera gratuita en italiano, alemán, portugués, inglés, español y finlandés y el resto de documentos regulatorios y financieros están disponibles en inglés y de manera gratuita en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu), de acuerdo con los compartimentos registrados en cada país.

Las solicitudes de suscripción, reembolso o conversión deben dirigirse al agente de registro de J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.

**Publicación de precios:** El valor liquidativo por acción de cada clase de este compartimento se hace público en el domicilio social de la sociedad y de la sociedad gestora y está disponible diariamente en: [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) y [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu). Para los compartimentos registrados en Suiza, el valor liquidativo por acción se hace público en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com); para los compartimentos registrados en Alemania, en WM Daten y para los compartimentos registrados en Portugal, en el "sistema extranet de la CMVM".

**Responsabilidad segregada:** Este documento describe una clase de acciones de un compartimento de Santander SICAV. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados y ningún compartimento es responsable de los pasivos de otro. El folleto y los informes financieros se preparan para Santander SICAV en su conjunto.

**Impuestos:** El compartimento está sujeto a las leyes y regulaciones tributarias de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a su inversión.

**Declaración de responsabilidad:** Santander Asset Management Luxembourg S.A. sólo puede ser considerada responsable sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto informativo del fondo.

**Conversión:** Un accionista puede tener derecho, bajo ciertas condiciones, a convertir, sin cargo alguno, de un compartimento a otro o de una clase a otra dentro del mismo compartimento. Puede encontrar información detallada al respecto en el folleto de la sociedad.

**Política de remuneración:** Los detalles de la política de retribuciones de la sociedad gestora, que incluyen, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios estarán disponibles en <https://www.santanderassetmanagement.lu>. Se facilitará bajo petición una copia en papel de forma gratuita en el domicilio social de la sociedad gestora.