

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 COVERED BOND
un compartimento de SANTANDER SICAV

Clase
I

ISIN
LU2063682251

La sociedad gestora es Santander
Asset Management
Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El Subfondo busca proporcionar a los accionistas un crecimiento de la inversión a corto y medio plazo.

Política de inversión: El Subfondo invierte principalmente en bonos garantizados europeos denominados en euros, así como en valores de emisores corporativos, supranacionales, gubernamentales y cuasi gubernamentales.

El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos netos en valores con una calificación inferior a Baa3/BBB- asignada por alguna de las principales agencias de calificación o según los valores de referencia del mercado en el momento de la compra. El Subfondo no invertirá en valores sin calificación. La duración de la cartera será de entre 0 y 2,5 años.

Este Subfondo puede combinar inversión directa en valores o inversión a través de instrumentos financieros derivados si considera que esta combinación puede ser más efectiva a la hora de alcanzar el objetivo de inversión. Estas inversiones estarán sujetas a los límites establecidos en el folleto del Subfondo.

Los instrumentos financieros derivados pueden cotizar en un mercado regulado o de forma extrabursátil (OTC) y suscribirse con instituciones financieras con altas calificaciones que estén especializadas en este tipo de transacciones y participen activamente en el mercado en cuestión. En tal caso, este Subfondo puede mantener instrumentos del mercado monetario, bonos o efectivo con el fin de financiar los ajustes de márgenes.

El Subfondo se gestiona activamente usando como referencia el ICE BofA Euro Covered Bond (65%); ICE BofA 1-10 Year German Government Index (-65%); ICE BofA Euro Unsubordinated Financial Index (35%); ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate (65%) (el "Índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del 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 en 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 acumulación en EUR.

Recomendación: Este compartimento podrá no ser apropiado para inversores que prevean retirar el dinero en menos de 2 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Recompensa menor, menos riesgo

Recompensa mayor, alto riesgo



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 **2** significa que este fondo generalmente tiene un nivel de volatilidad bajo, lo que significa que es poco probable que el valor del fondo fluctúe de forma drástica, sino que cambiará a un ritmo constante a lo largo del tiempo.

Los inversores deben ser conscientes de los siguientes riesgos:

Riesgo de derivados: El fondo está autorizado para utilizar instrumentos derivados. El valor de los derivados puede ser volátil y puede generar ganancias o pérdidas superiores a la cantidad requerida inicialmente para establecer una posición.

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 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	0.49%
-------------------	-------

Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas

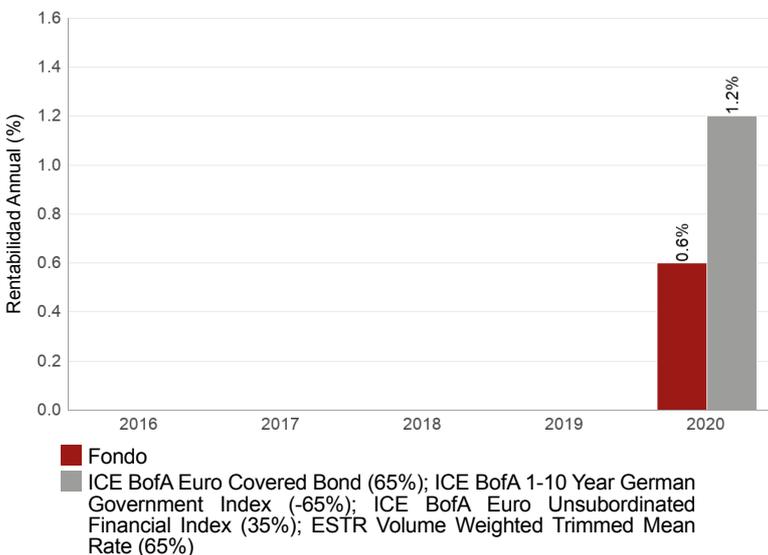
Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

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, diríjase 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 2019.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en EUR.

Fuente: ICE Data Indices, LLC, usado con permiso. ICE® es una marca comercial registrada de ICE Data Indices, LLC o sus empresas vinculadas y BofA® es una marca comercial registrada de Bank of America Corporation con licencia de Bank of America Corporation y sus empresas vinculadas ("BofA"), y no puede utilizarse sin la aprobación previa por escrito de BofA. Los datos de índice a los que se hace referencia en el presente documento son propiedad de ICE Data Indices, LLC, sus empresas vinculadas ("ICE Data") o sus terceros proveedores y, junto con las marcas comerciales de ICE BofA, han sido autorizados para su uso bajo licencia por Santander Asset Management ICE Data y sus proveedores terceros no aceptan ninguna responsabilidad en relación con el uso de dichos datos de índices o marcas. Véase el folleto de Santander SICAV para obtener una copia completa del Descargo de responsabilidad.

Información práctica

Depositario: 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.

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, 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 y www.santanderassetmanagement.lu. Para los compartimentos registrados en Suiza, el valor liquidativo por acción se hace público en 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.