

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 GO Dynamic Bond
un compartimento de SANTANDER SICAV

Clase
I

ISIN
LU2004895517

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo de inversión del subfondo es alcanzar el máximo rendimiento a largo plazo, así como la conservación del capital.

Política de inversión: El subfondo pretende invertir al menos dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores de renta fija con diferentes plazos de vencimiento y con una duración media que oscila entre los dos años, negativo, y los seis años, positivo.

El subfondo podrá invertir en valores de deuda de renta fija con grado de inversión y de alto rendimiento, siempre que los activos netos en valores con una calificación inferior a Baa3 no superen el máximo del 50 %. El subfondo podrá invertir hasta un 15 % de sus activos netos en valores de deuda de renta fija sin calificación. El subfondo podrá invertir hasta un 50 % de sus activos netos en valores de deuda de renta fija que estén vinculados económicamente a países de mercados emergentes. Asimismo, el subfondo podrá invertir hasta un 25 % de sus activos netos en valores de deuda de renta fija que coticen en el Mercado Interbancario de Bonos de China. El subfondo podrá invertir un máximo del 10 % en OICVM y otros OIC que se definan en el folleto.

El subfondo podrá mantener instrumentos de renta fija no denominados en USD y posiciones en divisas no denominados en USD, las cuales estarán limitadas al 35 % de los activos. El subfondo podrá invertir un máximo del 50 % de sus activos netos en bonos de titulización de activos (ABS) y bonos de titulización hipotecaria (MBS). Los MBS no gubernamentales estarán limitados al 25 % de sus activos netos. Los MBS pueden pertenecer a tramos de asunción de pérdidas de hasta el 20 % de los activos netos del subfondo. Cualquier inversión en MBS con asunción de pérdidas, que la sociedad gestora considere que debería clasificarse como "en dificultades" en el momento de la adquisición o como resultado de una rebaja en la calificación, no podrá exceder el 10 % de los activos netos del subfondo.

El subfondo no podrá invertir en titulizaciones emitidas desde el 1 de enero de 2019 en adelante y que pertenecen por tanto al ámbito del artículo 5 del Reglamento (UE) 2017/2402. El subfondo podrá invertir hasta un 10 % de sus

activos netos en acciones o bonos preferentes que normalmente se puedan intercambiar por otro tipo de valor a un precio preestablecido. No se podrá invertir más del 10 % en valores de renta variable y se podrá invertir un máximo del 10 % de los activos netos en otros valores como depósitos a plazo fijo, obligaciones a interés variable inverso y bonos con vinculación crediticia. El subfondo podrá invertir también hasta un 10 % de sus activos netos en bonos contingentes convertibles y hasta un 15 % en obligaciones de deuda garantizada ("CDO") y obligaciones garantizadas por préstamos ("CLO"). Salvo por lo establecido respecto a los MBS con asunción de pérdidas, el subfondo no invierte en valores en dificultades. Sin embargo, en caso de una rebaja en la calificación de cualquier título de deuda en el que haya invertido el subfondo, la sociedad gestora y el gestor de inversiones tomarán las medidas necesarias para que su exposición no supere el 10 % de los activos netos del subfondo y para que los valores en dificultades se liquiden en beneficio de los accionistas.

El subfondo también puede invertir en instrumentos financieros derivados.

El Subfondo se gestiona activamente y no está gestionado en referencia a un benchmark.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diariamente, cualquier Día hábil completo. 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.

Esta es una clase de acciones de acumulación en USD.

Recomendación: Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 4 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 **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 derivados: El fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados. Su valor puede ser volátil y puede generar ganancias o pérdidas superiores a la cantidad requerida inicialmente para establecer una posición.

Riesgo de mercado: Las inversiones 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.

Los mercados emergentes o países no desarrollados pueden enfrentarse a mayores problemas económicos, políticos o estructurales que los países desarrollados, lo que puede suponer que su dinero corra un mayor riesgo. Otros factores incluyen un mayor "riesgo de liquidez", restricciones sobre la inversión o cesión de activos y entrega fallida/demorada de valores o pagos al subfondo.

Riesgo de crédito: Se refiere a la posibilidad de que el fondo pierda dinero

si un emisor no puede cumplir con sus obligaciones financieras.

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. 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.

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.

Riesgo de China: los mercados de valores y de bonos en China se encuentran en un estado incipiente y puede que la capitalización bursátil y el volumen de transacciones sea inferior. La volatilidad del mercado y la posible falta de liquidez, a raíz del volumen reducido de transacciones en dichos mercados, pueden dar lugar a una volatilidad considerable.

Riesgo de acceso al Mercado Interbancario de Bonos de China (CIBM Direct): El subfondo puede invertir en valores de renta fija nacionales de China a través de Bond Connect, que estarán expuestos a riesgos de liquidez y volatilidad, y por consiguiente puede sufrir pérdidas a la hora de negociar bonos de China continental. Las normas de acceso a CIBM Direct son relativamente nuevas y no han sido sometidas a pruebas. Además, no hay garantías de que las normas y directrices no sean derogadas en el futuro.

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 1.03%

Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas

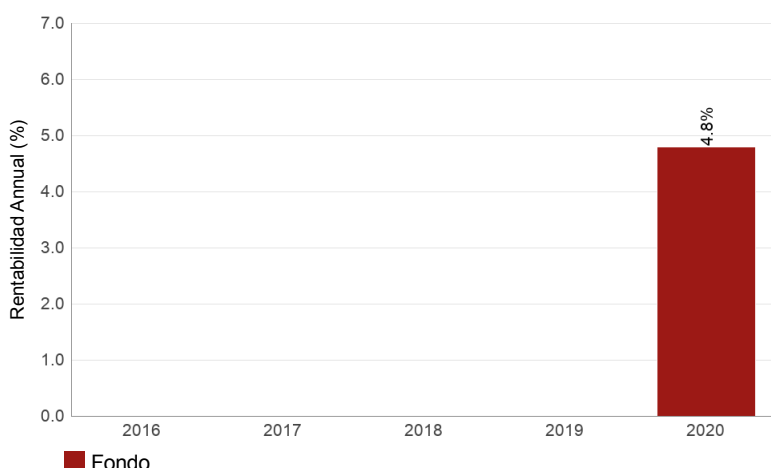
Comisión de rentabilidad Ninguna

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 2019.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en USD.

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.

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.