

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt: SANTANDER EURO HIGH YIELD SHORT TERM, ein Teilfonds von SANTANDER SICAV, Anteilsklasse A

ISIN: LU3320683850

Website: <https://www.santanderassetmanagement.lu>

Telefonnummer: (+352) 27 93 48 88

Die CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), ist für die Beaufsichtigung von Santander Asset Management Luxembourg S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP („Packaged retail and insurance-based investment product“) ist in Luxemburg zugelassen.

SANTANDER SICAV ist in Luxemburg zugelassen und wird von der luxemburgischen Finanzbehörde CSSF beaufsichtigt.

Datum der Erstellung: 30/03/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

SANTANDER EURO HIGH YIELD SHORT TERM (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds einer SANTANDER SICAV, ein in Luxemburg gegründeter OGAW.

Laufzeit

Der Teilfonds wird für einen unbegrenzten Zeitraum aufgelegt. Der Teilfonds kann nicht einseitig von Santander Asset Management Luxembourg S.A. gekündigt werden. Der Teilfonds kann in den im Verkaufsprospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen vorzeitig aufgelöst und liquidiert werden.

Ziel: Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Maximierung der Erträge durch die Anlage in ein weltweites Portfolio aus hochverzinslichen Anleihen, hauptsächlich begeben von Unternehmen, die ihren Geschäftssitz oder ihre Haupttätigkeit in Europa haben.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen von Unternehmen, die zum Zeitpunkt der Anlage mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ bewertet sind (von den wichtigsten Rating-Agenturen oder Marktbenchmarks mit einem Rating unterhalb von BBB- oder Baa3). Im Falle einer Herabstufung der Bonität von Schuldverschreibungen, in die der Teilfonds investiert hat, könnte der Teilfonds einem Risiko durch problembehaftete Wertpapiere ausgesetzt sein. In diesem Fall werden die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter alles in ihrer Macht Stehende tun, damit das Risiko durch notleidende Schuldtitel insgesamt 10 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigt und das Engagement in notleidenden Wertpapieren im besten Interesse der Anteilsinhaber schrittweise abgebaut wird. Die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, werden von Unternehmen ausgegeben, die ihren Geschäftssitz hauptsächlich in OECD-Ländern haben. Dieser Teilfonds kann zudem bis zu 30 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, welche ihren Geschäftssitz oder ihre Haupttätigkeit in Schwellenländern haben. Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu 20 % seines Nettovermögens in bedingte Wandelanleihen (Contingent Convertible Bonds, „CoCos“) investieren.

Der Teilfonds kann nach Ausübung der an Wandelanleihen und CoCos geknüpften Wandlungsoption oder infolge einer Umschuldung bis zu 10 % seines Nettovermögens direkt in Aktien halten.

Der Teilfonds kann festverzinsliche Instrumente halten, die nicht auf Euro lauten. Das Engagement in anderen Währungen als EUR ist auf 10 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW und andere OGA investieren, wie unter der Überschrift „Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen“ im Abschnitt „Anlagebeschränkungen für zulässige Vermögenswerte“ des Prospekts definiert.

Die gewichtete durchschnittliche Duration des Portfolios wird drei Jahre nicht überschreiten.

Der Teilfonds wird unter normalen Marktbedingungen höchstens 20 % seines Nettovermögens in zusätzliche liquide Mittel investieren, bei denen es sich um Bargeld und Sichteinlagen (z. B. auf Girokonten) für zusätzliche Liquiditätszwecke handelt.

Der Teilfonds kann zudem innerhalb der für eine effiziente Portfolioverwaltung sowie zu Absicherungszwecken festgelegten Grenzen in derivative Finanzinstrumente investieren, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps, Termingeschäfte, Futures und Optionen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts: Täglich, jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Dies ist eine thesaurierende Anteilsklasse in EUR.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, das Geld innerhalb von 3 Jahren zurückzuziehen.

Verwahrstelle: Caceis Bank, Niederlassung Luxemburg.

Exemplare des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Jahres- und Halbjahresfinanzberichte sowie der Satzung von SANTANDER SICAV sind kostenlos am Sitz von SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg), der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank erhältlich. Diese Dokumente sind auch auf www.santanderassetmanagement.lu verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt für 3 Jahre behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt veräußern und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem

Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben diesen Teilfonds in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Dadurch werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als gering eingestuft und es ist äußerst unwahrscheinlich, dass schlechte Marktbedingungen die Fähigkeit des Teilfonds, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen werden.

Operative Risiken, Nachhaltigkeitsrisiken, Währungsrisiken, Risiken aus Derivaten, Marktrisiken und Risiken der Schwellenländer. Ausführliche Informationen über die mit diesem Teilfonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Investition verlieren können.

Performance-Szenarien

Was Sie aus diesem Teilfonds erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 350 EUR	8 370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16.50%	-5.76%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 350 EUR	8 750 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16.50%	-4.35%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 480 EUR	10 510 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.80%	1.67%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 920 EUR	12 960 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	19.20%	9.03%

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Teilfonds selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe der Rückzahlung auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2019 und 2022 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2017 und 2020 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2022 und 2025 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Was geschieht, wenn Santander Asset Management Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger darf keinen finanziellen Verlust aufgrund eines Ausfalls von Santander Asset Management Luxembourg S.A. (dem PRIIP-Hersteller) erleiden. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden juristischen Person können die Anleger einen finanziellen Verlust erleiden, der nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Anlegerabsicherungssystem gedeckt ist. Dieses Risiko wird jedoch dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich dazu verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen vom Vermögen des Teilfonds zu trennen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Investition informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition zur Deckung der verschiedenen Kostenarten abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen auf der Grundlage eines beispielhaften Investitionsbetrages und verschiedener möglicher Investitionszeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% jährliche Rendite). Für die anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- EUR 10 000 pro Jahr investiert wird.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	113 EUR	354 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.1%	1.1% pro Jahr

(*) Dies verdeutlicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr 2.8% vor Kosten und 1.7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keinen Ausgabeaufschlag für diesen Teilfonds, aber die Vertriebsstellen in Deutschland können für in Deutschland registrierte Anteilklassen einen Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % des Zeichnungsbetrags erheben.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben für diesen Teilfonds keine Ausstiegsgebühr, aber eine Verkaufsgebühr in Höhe von 1 % des Rücknahmebetrags, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil berechnet wird, kann von Vertriebsstellen in Deutschland erhoben werden.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.99% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	99 EUR
Transaktionskosten	0.14% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	14 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für diesen Teilfonds fällt keine Performancegebühr an.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, angesichts der Art der Anlagen des Teilfonds wird Anlegern jedoch ein Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren empfohlen. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge, die vor 16:00 Uhr Luxemburger Zeit („Annahmeschluss“) an einem Handelstag (ein „Handelstag“ ist jeder volle Geschäftstag vor einem Bewertungstag) bei der Registrierstelle und Transferstelle in Luxemburg eingehen, werden an diesem Handelstag bearbeitet, und zwar zum Nettoinventarwert pro Anteil, der am nächsten Bewertungstag für die jeweilige Klasse festgelegt wird.

Wenden Sie sich bitte an Ihren Makler, Finanzberater oder Vertriebshändler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem vorzeitigen Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie eine Beschwerde bezüglich des Fonds einreichen wollen, wenden Sie sich bitte schriftlich an samluxcomplaints@santanderam.com oder an Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Weitere Informationen zum Beschwerdeverfahren finden Sie in der Beschwerdeleitlinie der Verwaltungsgesellschaft im Bereich „Document library“ (Dokumentenbibliothek) der Website unter: www.santanderassetmanagement.lu. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, wird diese Ihnen mitteilen, wo Sie eine Beschwerde einreichen können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Klasse innerhalb jedes Teilfonds wird am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht und ist täglich unter www.santanderassetmanagement.lu verfügbar.

Informationen über die vergangene Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und über die Berechnungen früherer Performance-Szenarien finden Sie unter:

- Vergangene Wertentwicklung – https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PP/KID_annex_PP_LU3320683850_en.pdf
- Performanceszenarien – https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU3320683850_en.pdf