

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SANTANDER COVERED BOND
ein Teilfonds von SANTANDER SICAV

Klasse
B

ISIN
LU2063667021

Die Verwaltungsgesellschaft ist
Santander Asset Management
Luxembourg S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel: Das Ziel dieses Teilfonds besteht darin, ein kurz- bis mittelfristiges Investitionswachstum für seine Anleger zu erwirtschaften.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert vorwiegend in auf Euro lautende europäische Pfandbriefe, aber auch in Emissionen von Unternehmen sowie supranationalen, staatlichen und quasistaatlichen Emittenten.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, deren Bewertung gemäß wichtiger Ratingagenturen bzw. der Marktstandards zum Zeitpunkt des Kaufs niedriger als Baa3/BBB- liegt. Der Teilfonds investiert nicht in nicht bewertete Wertpapiere.

Die Laufzeit im Portfolio beträgt zwischen 0 und 2,5 Jahren.

Dieser Teilfonds mischt Direktinvestitionen in Wertpapiere und Investitionen durch derivative Finanzinstrumente, falls eine solche Mischung das Anlageziel in geeigneter Weise abbildet. Diese Investitionen unterliegen den im Prospekt des Teilfonds dargelegten Beschränkungen.

Derivative Finanzinstrumente können entweder an einem geregelten Markt oder außerbörslich gehandelt und mit erstklassigen Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind und sich aktiv am relevanten Markt beteiligen. In diesem Fall kann dieser Teilfonds Geldmarktinstrumente, Anleihen oder Barmittel halten, um die Margin-Forderungen zu finanzieren.

Der Teilfonds wird aktiv in Bezug auf den 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%) (die „Benchmark“) verwaltet. Der Teilfonds bildet die Benchmark nicht nach. Es wird hier ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die Benchmark lediglich dazu dient, die Performance zu vergleichen. Der Anlageverwalter wählt die Anlagen auf der Grundlage einer Analyse der Marktbedingungen sowie der Aussichten und Bewertungen eines Unternehmens nach eigenem Ermessen aus. Der Anlageverwalter wird daher nicht alle Komponenten der Benchmark halten.

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts: Täglich, an jedem vollen Werktag.

Zeichnungs-, Umwandlungs- und Rücknahmeanträge, die bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg vor 16.00 Uhr Luxemburger Zeit hinterlegt wurden („Annahmeschluss“), können an diesem Handelstag (wobei jeder Geschäftstag in Luxemburg, der einem Bewertungstag vorausgeht ein „Handelstag“ ist) abgewickelt werden, und zwar anhand des Nettoinventarwerts je Anteil, der am nächsten Bewertungstag für die betreffende Klasse festgelegt wird.

Dies ist eine thesaurierende Anteilsklasse in EUR.

Empfehlung: Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld innerhalb von 2 Jahren abziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringerer Ertrag, geringeres Risiko

Hoher Ertrag, hohes Risiko



Bei der oben angegebenen Zahl handelt es sich um den **Synthetischen Risiko- und Ertragsindikator** des Fonds, mit dem das Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds anhand historischer Leistungsdaten veranschaulicht werden kann. Bitte beachten Sie, dass sich dieser Wert im Laufe der Zeit ändern kann und kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds ist. Darüber hinaus ist die unterste Kategorie nicht gleichbedeutend mit einer risikofreien Anlage.

Ein Ranking von **2** bedeutet, dass dieser Fonds in der Regel eine geringe Volatilität aufweist. Dies bedeutet, dass der Wert des Fonds wahrscheinlich nicht dramatisch schwankt, sich aber mit der Zeit in einem konstanten Tempo ändert.

Anleger sollten sich der folgenden Risiken bewusst sein:

Derivativrisiko: Der Fonds darf derivative Instrumente einsetzen. Der Wert von Derivaten kann volatil sein und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die über dem Betrag liegen, der anfänglich für den Aufbau einer Position erforderlich ist.

Marktrisiko: Anlagen des Fonds unterliegen Marktschwankungen, die dazu führen können, dass sich der Wert einer bestimmten Anlage in einer Weise verändert, die den Wert des Fonds beeinträchtigt.

Zinsrisiko: Es ist grundsätzlich zu erwarten, dass ein Zinsanstieg den Wert der festverzinslichen Anlagen des Fonds belastet.

Gegenparteirisiko: Fonds, die in außerbörsliche Kontrakte (Over-The-Counter, OTC) investieren, sind möglicherweise einem Risiko ausgesetzt, das sich aus der Zahlungsfähigkeit der Gegenparteien dieser Transaktionen und ihrer Fähigkeit ergibt, die Bedingungen der Kontrakte einzuhalten. Der Fonds kann Future-Kontrakte, Optionen und Swap-Kontrakte einschließlich Credit Default Swap (Kreditausfallswap) abschließen oder derivative Techniken einsetzen, die jeweils das Risiko bergen, dass die Gegenpartei ihre jeweiligen vertraglichen Verpflichtungen nicht einhält.

Operationelles Risiko: Das Risiko von Ausfällen oder Verzögerungen im System, in den Prozessen und Kontrollen des Fonds oder seiner Dienstleister,

die zu Fondsverlusten führen können.

Währungsrisiko: Die Anlage in Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Währung des Anlegers lauten, setzt den Wert der Anlage Wechselkursschwankungen aus.

Kosten

Die Kosten umfassen die Betriebskosten des Teilfonds einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum der Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	1.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0.86%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die nebenstehend aufgeführten Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind die maximalen Beträge, die in Rechnung gestellt werden dürfen. In einigen Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden. Genaue Angaben zu Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft. Der Ausgabeaufschlag wird abgezogen, bevor Ihr Kapital angelegt wird.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten basiert auf den Kosten des letzten Geschäftsjahres, welches am 31. Dezember 2020 endete. Dieser Wert kann von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr variieren.

Weitere Informationen zu diesen Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Klasse wurde 2020 aufgelegt.

Die Quelle ICE Data Indices, LLC wird mit Genehmigung verwendet. ICE® ist ein eingetragenes Warenzeichen der ICE Data Indices, LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen und BofA® ist ein eingetragenes Warenzeichen der Bank of America Corporation, das durch die Bank of America Corporation und ihre verbundenen Unternehmen („BofA“) lizenziert wird, und darf nicht ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der BofA verwendet werden. Die hierin erwähnten Indexdaten sind Eigentum der ICE Data Indices, LLC, ihren verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und/oder ihrer externen Lieferanten und wurden zusammen mit den ICE/BofA-Warenzeichen zur Nutzung durch Santander Asset Management lizenziert. ICE Data und ihre externen Lieferanten übernehmen keinerlei Haftung in Verbindung mit der Verwendung solcher Indexdaten oder Warenzeichen. Eine vollständige Fassung des Haftungsausschlusses finden Sie im Prospekt des Santander SICAV.

Praktische Informationen

Depotbank: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Sonstige Informationen: Exemplare des Prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- und Halbjahresfinanzberichte von Santander SICAV sowie der Satzung sind am eingetragenen Sitz von Santander SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg), der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank kostenlos erhältlich. Diese Dokumente stehen auch unter www.santanderassetmanagement.lu zur Verfügung.

In Übereinstimmung mit den Teilfonds, die in den einzelnen Ländern registriert sind, stehen die wesentlichen Anlegerinformationen auf Italienisch, Deutsch, Portugiesisch, Englisch, Spanisch und Finnisch kostenlos zur Verfügung. Alle anderen regulatorischen und Finanzdokumente stehen auf Englisch unter www.santanderassetmanagement.lu kostenlos zur Verfügung.

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge sollten an die Registerstelle bei J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg gesendet werden.

Preisveröffentlichung: Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse innerhalb der einzelnen Teilfonds wird am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht und steht täglich unter www.fundsquare.net sowie www.santanderassetmanagement.lu zur Verfügung. Für Teilfonds, die in der Schweiz registriert sind, wird der Nettoinventarwert je Anteil unter www.fundinfo.com veröffentlicht; für Teilfonds, die in Deutschland registriert sind, wird der Nettoinventarwert je Anteil auf WM Daten veröffentlicht; und für Teilfonds, die in Portugal registriert sind, wird der Nettoinventarwert je Anteil auf dem „Extranet-System von CMVM“ veröffentlicht.

Getrennte Haftung: Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds von Santander SICAV. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds werden getrennt, und kein Teilfonds ist für die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds haftbar. Der Prospekt und die Finanzberichte werden für Santander SICAV als Ganzes erstellt.

Steuern: Der Teilfonds unterliegt den Luxemburger Gesetzen und Bestimmungen. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

Haftungsausschluss: Santander Asset Management Luxembourg S.A. kann ausschließlich haftbar gemacht werden, wenn irgendeine Aussage in diesem Dokument irreführend, falsch oder widersprüchlich zu den relevanten Abschnitten des Fondsprospekts ist.

Umtausch: Ein Anteilinhaber ist unter bestimmten Bedingungen möglicherweise berechtigt, kostenlos von einem Teilfonds zum anderen oder von einer Klasse zu einer anderen innerhalb desselben Teilfonds zu wechseln. Detaillierte Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Vergütungsrichtlinie: Einzelheiten zur Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft, darunter unter anderem eine Beschreibung dessen, wie die Vergütung und Zusatzleistungen berechnet werden, sowie die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und Zusatzleistungen verantwortlich sind, werden unter <https://www.santanderassetmanagement.lu> zur Verfügung gestellt. Ein gedrucktes Exemplar wird auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.