Basisinformationsblatt

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 Latin American Investment Grade Bond, ein Teilfonds von SANTANDER SICAV, Anteilsklasse AD
ISIN: LU2208607874
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: 19/02/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Santander Latin American Investment Grade Bond (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 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 darin, hauptsächlich in Unternehmensanleihen zu investieren, die von lateinamerikanischen Emittenten oder von Unternehmen begeben werden, die mehr als 60 % ihrer Erträge aus ihrer Geschäftstätigkeit in der Region erwirtschaften. Der Rest des Portfolios wird in Schuldtitel investiert, die von lokalen staatlichen oder quasi-staatlichen lateinamerikanischen Emittenten ausgegeben werden.

Anlagepolitik:
Zum Zeitpunkt einer jeden Anlage darf der Anteil von Wertpapieren, die von führenden Rating-Agenturen unterhalb von Investment Grade (unterhalb von BBB- oder Baa3) eingestuft sind, die Grenze von 10 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Zum Zeitpunkt der Investition muss eine Anleihe eine Bonität von mindestens BB- aufweisen.
Mindestens 75 % des Nettovermögens des Teilfonds sind in auf USD lautende Wertpapiere investiert.
Der Teilfonds strebt eine ESG-Bewertung (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) an, die über der ESG-Bewertung seiner Benchmark liegt. Dafür werden das Spektrum der investierbaren Instrumente des Teilfonds gefiltert und umstrittene Branchen (darunter Rüstung und Tabak) entfernt. Das ESG-Kriterien werden in den Auswahlprozess für die Beteiligungen des Teilfonds einbezogen.
Die Emissionen im Portfolio werden sowohl nach finanziellen als auch nach ESG-Ranking-Kriterien ausgewählt, wobei beide für die Förderfähigkeit und Überzeugung der Anlage berücksichtigt werden.
Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in OGAW und andere OGA im Sinne des Verkaufsprospekts anlegen.
Dieser Teilfonds kann zusätzliche liquide Vermögenswerte enthalten, die normalerweise in Zeiteinlagen oder risikofreien Vermögenswerten platziert werden (d. h. Geldmittel- und Geldmarktinstrumente wie kurzfristige staatliche Schuldverschreibungen).
Um sein Anlageziel zu erreichen, wird dieser Teilfonds sein Vermögen hauptsächlich in Anleihen investieren, obwohl er je nach den Möglichkeiten der Märkte auch in Wandelanleihen, Optionsscheine oder derivative Instrumente wie Optionen, Swaps, Futures und Forwards investieren könnte, um ein Engagement an den Rentenmärkten sowie zu Absicherungszwecken zu erreichen. Diese derivativen Finanzinstrumente können entweder an einem geregelten Markt oder im Freiverkehr gehandelt werden und mit hoch bewerteten Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind und aktiv am entsprechenden Markt teilnehmen. In diesem Fall kann dieser Teilfonds Geldmarktinstrumente, Anleihen oder Barmittel halten, um die Einschusszahlungen zu finanzieren.
Der Teilfonds wird nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in zusätzliche liquide Mittel investieren, bei denen es sich um Barmittel und Sichteinlagen (z. B. auf Girokonten gehaltene Barmittel) für zusätzliche Liquiditätszwecke unter normalen Marktbedingungen handelt.
Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America IG Index als Benchmark. 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.
SFDR-Klassifizierung: Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor („SFDR“). Der Teilfonds strebt wirtschaftliche Ergebnisse an und berücksichtigt dabei gleichzeitig ökologische, soziale und Governance-Merkmale.
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts: Täglich, jeder Geschäftstag in Luxemburg.
Dies ist eine USD Ausschüttungsanteilsklasse. Sofern der Verwaltungsrat nicht ausdrücklich etwas anderes beschließt, wird die Dividende mindestens einmal jährlich an die Aktionäre ausgezahlt.
Kleinanleger-Zielgruppe:
Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die Ihr Geld innerhalb von 3 Jahren abziehen möchten.
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.
Achten Sie auf das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, so dass die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann.
Dieses Risiko ist in dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.
Neben den im Risikoindikator enthaltenen Marktrisiken können auch andere Risiken die Wertentwicklung der Aktie beeinflussen:

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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 USD	
		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	8 420 USD	8 570 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.80%	-5.01%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 420 USD	9 110 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.80%	-3.06%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 640 USD	11 100 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.40%	3.54%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 360 USD	13 300 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	23.60%	9.97%

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 2020 und 2023 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 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
- USD 10 000 pro Jahr investiert wird.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	133 USD	432 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.3%	1.3% 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 4.8% vor Kosten und 3.5% 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 Anteilsklassen einen Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % des Zeichnungsbetrags erheben.	0 USD
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 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.25% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	125 USD
Transaktionskosten	0.08% 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.	8 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für diesen Teilfonds fällt keine Performancegebühr an.	0 USD

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren haben. 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.

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_LU2208607874_en.pdf

• Performanceszenarien – https://docs.data2report.lu/documents/Santander/KID_PS/KID_annex_PS_LU2208607874_en.pdf