

# 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 AM EURO CORPORATE  
BOND  
ein Teilfonds von SANTANDER SICAV

Klasse  
AD

ISIN  
LU1003778534

Die Verwaltungsgesellschaft ist  
Santander Asset Management  
Luxembourg S.A.

## Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und zielt darauf ab, die Wertentwicklung des ICE Bank of America /Merrill Lynch Euro Corporate Index (die „Benchmark“) zu übertreffen. Der Anlageverwalter nimmt die Benchmark bei dem Aufbau des Portfolios als Maßstab. Die meisten Beteiligungen des Fonds sind in der Benchmark enthalten. Anlagen außerhalb des Referenzuniversums sind jedoch zulässig, um von spezifischen Möglichkeiten zu profitieren. Obwohl die Abweichung von der Benchmark hinsichtlich Abweichungsfehler relativ gering sein könnte, wenn sich der Fonds in Bezug auf die Laufzeit neutral verhält, wird der Anlageverwalter verschiedene von der Benchmark-Positionierung abweichende Faktoren wie Emittenten, Sektoren, Länder, Ratings und Laufzeiten miteinander vergleichen. Ausgehend von einer fundamentalen und technischen Analyse sämtlicher Komponenten basieren diese Sichtweisen auf einem Top-down- sowie einem Bottom-up-Ansatz.

**Anlagepolitik:** Dieser Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Euro-Unternehmensanleihen, einschließlich Investment-Grade- und Non-Investment-Grade-Anleihen. Die in Non-Investment-Grade-Anleihen investierten Vermögenswerte (mit einer Bewertung durch große Ratingagenturen oder Markt-Benchmarks) dürfen 25 % des Nettovermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten.

Dieser Teilfonds kann zur Risikokontrolle unter Umständen ebenfalls derivative Finanzinstrumente einsetzen.

Der Teilfonds kann Derivate zur Verringerung des Risikos von Anlagepositionen oder zum Zweck der effizienten Portfolio-Verwaltung oder als ein Element der Anlagestrategie einsetzen.

**Berechnungshäufigkeit des Nettoinventarwerts:** Täglich, an jedem vollen Geschäftstag.

Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rückgabe von Anteilen, die bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg an einem Handelstag (als

„Handelstag“ gilt jeder volle Geschäftstag vor einem „Bewertungstichtag“) vor 16:00 Uhr Luxemburger Zeit eingehen (der „Annahmeschluss“), werden an diesem Handelstag zu dem Nettoinventarwert pro Anteil bearbeitet, der am folgenden Bewertungstichtag für die betreffende Anteilklasse berechnet wird.

Dies ist eine ausschüttungsberechtigte Anteilklasse in EUR. Sofern vom Verwaltungsrat nicht anders beschlossen, werden die Erträge daher an die Anteilinhaber ausgezahlt.

**Empfehlung:** Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von zwei Jahren zurückziehen 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 **3** bedeutet, dass dieser Fonds in der Regel eine mittlere bis niedrige Volatilität aufweist. Dies bedeutet, dass der Wert des Fonds mit der Zeit schwanken kann.

Anleger sollten sich der folgenden Risiken bewusst sein:

**Derivatrisko:** 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.

**Kreditrisiko:** Dies bezieht sich auf die Wahrscheinlichkeit, dass der Fonds Geld verliert, wenn ein Emittent seinen finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, wie der Zahlung von Tilgung und/oder Zinsen auf ein Instrument, oder wenn er in Konkurs geht.

**Liquiditätsrisiko:** Es besteht die Möglichkeit, dass der Fonds Geld verlieren oder keine Kapitalgewinne erwirtschaften kann, wenn er nicht in der Lage ist, ein Wertpapier zu dem Zeitpunkt und zu dem Preis zu verkaufen, der für den Fonds am vorteilhaftesten ist, und wenn er nicht in der Lage ist, genügend Barmittel aufzubringen, um den Rücknahmeanträgen zu entsprechen.

**Gegenpartierisiko:** 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	1.27%
-----------------	-------

### 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 frühere Wertentwicklung des Teilfonds ist nicht unbedingt ein Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung.

Bei der Berechnung der Vergangenheitsperformance werden alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren und Provisionen berücksichtigt.

Die Klasse wurde 2013 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR ermittelt.

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](http://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](http://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](http://www.fundsquare.net) sowie [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu) zur Verfügung. Für Teilfonds, die in der Schweiz registriert sind, wird der Nettoinventarwert je Anteil unter [www.fundinfo.com](http://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.