

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 LATIN AMERICAN
INVESTMENT GRADE ESG BOND
ein Teilfonds von SANTANDER SICAV

Klasse
A

ISIN
LU2208607791

Die Verwaltungsgesellschaft ist
Santander Asset Management
Luxembourg S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel: Der Teilfonds beabsichtigt, vorwiegend in Anleihen zu investieren, die von Unternehmen aus Lateinamerika ausgegeben werden bzw. von Unternehmen, die mehr als 60 % ihrer Umsätze in dieser Region erzielen.

Anlagepolitik: Dieser Teilfonds investiert hauptsächlich in Anleihen, die von Unternehmen aus Lateinamerika ausgegeben werden bzw. von Unternehmen, die mehr als 60 % ihrer Umsätze in dieser Region erzielen. Das übrige Vermögen wird in Schuldtitel investiert, die von Staaten oder staatsnahen Emittenten in Lateinamerika begeben werden.

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. Die ESG-Kriterien werden in den Auswahlprozess des Teilfonds einbezogen. Das Portfolio wird sowohl nach finanziellen als auch nach ESG-Kriterien zusammengestellt, wobei diese Erwägungen sowohl hinsichtlich der Investierbarkeit als auch der Überzeugung eine Rolle spielen.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in OGAW und andere OGA investieren, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft im Abschnitt „Anlagebeschränkungen für in Frage kommende Vermögenswerte“ unter der Überschrift „Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen“ beschrieben. 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).

Der Teilfonds investiert demnach hauptsächlich in Anleihen, er kann aber auch je nach Entwicklung der Märkte und innerhalb der unter „Techniken und Instrumente“ genannten Grenzen in Wandelanleihen, Optionsscheine oder derivative Instrumente wie Optionen, Swaps, Futures und Forwards investieren, um sein Engagement in diesen Anleihenmärkten aufzubauen oder auch zu Absicherungszwecken. Diese derivativen Finanzinstrumente können entweder an einem der unter „In Frage kommende Vermögenswerte“ in den Unterabsätzen a), b) oder c) aufgeführten geregelten Märkte oder

außerbörslich (OTC) 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 der Teilfonds Geldmarktinstrumente, Anleihen oder Barmittel halten, um Nachschussforderungen zu finanzieren.

Der Teilfonds kann Direktinvestitionen in Wertpapiere und Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten kombinieren, wenn nach Ansicht des Anlageverwalters das Anlageziel dadurch besser erreicht werden kann.

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.

Esg Kriterien: Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Ziele im Sinne von Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor („SFDR“). Der Teilfonds strebt nach einer wirtschaftlichen Rendite, unter gleichzeitiger Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Governance-Merkmalen (ESG).

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts: Täglich, jeden vollen Geschäftstag.

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 USD.

Empfehlung: Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld innerhalb von 3 Jahren abziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



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 4 bedeutet, dass dieser Fonds in der Regel eine mittlere Volatilität aufweist. Dies bedeutet, dass ein gewisses Maß an Unsicherheit hinsichtlich der Größe der Wertentwicklung des Fonds im Zeitverlauf besteht. Dies könnte dazu führen, dass sich der Wert des Fonds über einen kurzen Zeitraum in beide Richtungen ändert.

Anleger sollten sich der folgenden Risiken bewusst sein:

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.

Schwellenmarktrisiko: Der Fonds darf ein gewisses Engagement in Schwellenmärkten halten, die aufgrund politischer und wirtschaftlicher Ereignisse zeitweise ein höheres Risiko tragen können als ähnliche Wertpapiere in stärker entwickelten Märkten.

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.

Gegenparteiisiko: 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.

Nachhaltigkeitsrisiko: Die Anlagen des Teilfonds können mit Nachhaltigkeitsrisiken verbunden sein. Nachhaltigkeitsrisiken sind ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse oder -Bedingungen, die, wenn sie eintreten, einen tatsächlichen oder potenziellen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlagen des Teilfonds haben könnten.

Währungsrisiko: Die Anlage in Vermögenswerten, 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	1.59%
-----------------	-------

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 2021 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 2021 aufgelegt.

Die Informationen stammen aus Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, jedoch übernimmt J.P. Morgan keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Der Index kann mit Genehmigung verwendet werden. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verteilt werden. Copyright 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Praktische Informationen

Depotbank: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

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 kostenlos zur Verfügung. Alle anderen regulatorischen und Finanzdokumente stehen auf Englisch unter www.santanderassetmanagement.lu kostenlos zur Verfügung.

Schweizer Anleger können Kopien des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres- und Halbjahresberichte sowie der Satzung von Santander SICAV kostenlos am Sitz der Schweizer Niederlassung und Zahlstelle Banco Santander International, SA, Rue Ami-Lévrier 5-7, 1256 CP, 1211 Genf 1, erhalten.

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge sollten an die Registerstelle bei J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, 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.