

## Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige que le proporcionemos esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

**Producto:** Santander Prosperity, un subfondo de SANTANDER SICAV, clase de acciones A

**ISIN:** LU2492356105

**Sitio web:** <https://www.santanderassetmanagement.lu>.

**Teléfono:** (+352) 27 93 48 88

La CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier ([www.CSSF.lu](http://www.CSSF.lu)), es responsable de supervisar a Santander Asset Management Luxembourg S.A. en relación con este Documento de información clave.

Este PRIIP ("Producto empaquetado de inversión minorista y basado en seguros") está autorizado en Luxemburgo.

SANTANDER SICAV está autorizado en Luxemburgo y es supervisado por la autoridad financiera de Luxemburgo, CSSF.

**Documento publicado:** 20/03/2024

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

Santander Prosperity (el "Subfondo") es un subfondo de SANTANDER SICAV, un OICVM constituido en Luxemburgo.

### Plazo

El Subfondo se establece para un período ilimitado. El Subfondo no podrá ser rescindido unilateralmente por Santander Asset Management Luxembourg. El Subfondo puede disolverse anticipadamente y liquidarse en los casos establecidos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

**Objetivo:** el Subfondo es un fondo de renta variable que se esfuerza por obtener resultados económicos y, al mismo tiempo, busca alcanzar su objetivo de inversión sostenible a través de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los "ODS").

**Política de inversión:** Santander Prosperity es un fondo de renta variable con un proceso de inversión que integra un enfoque sostenible invirtiendo en empresas que aportan soluciones a retos principalmente sociales a través de sus productos o servicios, que pueden ofrecer perspectivas de crecimiento superiores y que crean resultados sociales. El proceso de inversión multicapa se describe a continuación.

Por inversión sostenible se entiende una inversión en una actividad económica que contribuya a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no perjudique significativamente ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas participadas sigan prácticas de buen gobierno. La selección de las empresas se realiza a partir del universo elegible al que se le aplica una criba para evitar el daño y una criba positiva como se describe a continuación.

Se aplica un control de exclusión antes de la inversión para evitar invertir en empresas cuyas actividades tengan un impacto adverso significativo en los factores de sostenibilidad y que, por lo tanto, no estén alineadas con el objetivo de inversión sostenible del Subfondo, o que violen claramente las normas y estándares internacionales reconocidos. Las empresas excluidas son las que tienen cualquier actividad comercial relacionada con armas controvertidas, armamento, tabaco, minería del carbón, generación de energía a base de carbón y combustibles fósiles. Además, hay un análisis de las controversias aprovechando la investigación de proveedores de datos externos que permite identificar la violación de ciertos valores ESG, como los promovidos por el Pacto Mundial de Naciones Unidas. Las empresas involucradas en controversias consideradas críticas, están excluidas del universo de inversión del Subfondo.

Una vez que las empresas con impactos adversos significativos hayan sido eliminadas del universo de inversión del Subfondo, una selección positiva asegura la selección de empresas cuyo negocio tiene la intención de generar resultados sociales positivos y contribuir a la consecución de los ODS, con un enfoque particular en la No Pobreza, la Buena Salud y el Bienestar, la Educación de Calidad, la Igualdad de Género, el Trabajo Decente y el Crecimiento Económico y la Reducción de las Desigualdades que están relacionados con tres temas sociales principales: 1) Salud y Bienestar, 2) Educación e Inclusión Financiera y 3) Alimentación y Nutrición.

Las empresas del universo de inversión tienen un vínculo, a través de métricas específicas de la empresa, con indicadores subyacentes de los objetivos de los ODS pertinentes. Estas métricas se utilizan para medir la consecución de los objetivos sostenibles.

Para que una empresa sea elegible, debe tener al menos el 30 % de sus ingresos relacionados con los ODS, aunque también puede incluir otras empresas que, según la evaluación del Gestor de Inversiones, proporcionen una contribución relevante para resolver los principales desafíos sociales, que podría ser reforzada por el compromiso del Gestor

de Inversiones con las empresas relevantes. Una vez completados los anteriores exámenes de exclusión y positivos, la metodología de construcción de la cartera del Subfondo incluye factores fundamentales y cuantitativos en su proceso. Eso permitirá al Gestor de Inversiones construir una cartera asignando diferentes ponderaciones a los distintos nombres para maximizar las características de riesgo/recompensa de la cartera global del Subfondo.

El Subfondo invertirá principalmente en acciones de empresas que operan en países desarrollados de todo el mundo. El Subfondo podrá invertir hasta el 20 % de sus activos netos en países de mercados emergentes según la definición de MSCI y que estén incluidos en el MSCI Emerging Markets Index.

Este Subfondo es un fondo de capitalización total, que puede invertir en empresas de gran capitalización, así como en empresas de pequeña y mediana capitalización sin predeterminación de países o sectores.

El Subfondo podrá invertir hasta el 30 % de sus activos netos en valores de renta fija, ya sea mediante bonos del Estado o bonos corporativos con una calificación mínima de BBB y una duración inferior a 3 años.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en OICVM y otros OIC según se define en el Folleto del Subfondo, siempre que estos OICVM/OIC también se hayan clasificado en virtud del artículo 9 del SFDR.

El Subfondo podrá invertir en fondos del mercado monetario, depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario con hasta el 30 % de sus activos netos.

El Subfondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de gestión eficiente de la cartera y de cobertura.

El Subfondo puede tener exposición a monedas distintas de la Moneda de Referencia hasta el 80 % de los activos netos del Subfondo.

El Subfondo podrá mantener hasta el 20 % de sus activos netos en efectivo y depósitos a la vista con fines de liquidez auxiliar en condiciones normales de mercado. En condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables y de forma temporal, este límite puede sobrepasarse, si está justificado en interés de los inversores.

El Subfondo se gestiona activamente teniendo como referencia al MSCI World Net Total Return USD Index (el "Índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del índice de referencia. El índice de referencia solo se utiliza con fines de comparación del rendimiento.

**Clasificación del SFDR:** el Subfondo tiene una inversión sostenible como objetivo en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"), tal y como se establece en el Anexo I del Folleto.

**Frecuencia de cálculo del valor liquidativo:** diariamente, cualquier día hábil en Luxemburgo.

Esta es una clase de acciones de acumulación en USD.

### Inversor minorista previsto:

Este Subfondo puede no ser adecuado para los inversores que piensen retirar el dinero en un plazo inferior a 5 años.

**Depositario:** J.P. Morgan SE, sucursal en Luxemburgo.

Copias del Folleto, el Documento de Información Clave, los informes anuales y semestrales de SANTANDER SICAV y los Estatutos Sociales se pueden obtener, de manera gratuita, en la sede social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg Luxembourg) de la sociedad gestora o del banco depositario. También puede encontrar estos documentos en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu).

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Risk Indicator



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted conservará el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar significativamente si desinvierte de forma anticipada, y es posible que recupere menos.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Subfondo como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura como medias, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a la capacidad del Subfondo para pagarle.

**Tenga en cuenta el riesgo de divisas.** Puede que reciba pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento de las acciones:

Riesgos operativos, de sostenibilidad, de divisa, de derivados, de mercado, de mercados emergentes. Consulte el Folleto para obtener detalles completos sobre los riesgos asociados con este Subfondo.

Este producto no incluye ninguna protección contra el rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este Subfondo dependerá del rendimiento futuro del mercado. Los desarrollos del mercado en el futuro son inciertos y no se pueden predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		\$10,000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Escenarios</b>			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$1,570	\$1,630
	Rendimiento medio cada año	-84.30%	-30.43%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$7,880	\$9,340
	Rendimiento medio cada año	-21.20%	-1.36%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$10,470	\$13,200
	Rendimiento medio cada año	4.70%	5.71%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$15,100	\$18,550
	Rendimiento medio cada año	51.00%	13.15%

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio Subfondo, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar al importe que recupere.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenarios desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utilizaba el índice de referencia indicado en el folleto entre 2022 y 2023.

Escenarios moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utilizaba el índice de referencia indicado en el folleto entre 2017 y 2022.

Escenarios favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utilizaba el índice de referencia indicado en el folleto entre 2016 y 2021.

## ¿Qué pasa si Santander Asset Management Luxembourg no puede pagar?

El inversor no afrontará ninguna pérdida financiera debido al incumplimiento de Santander Asset Management Luxembourg S.A. (el Productor del PRIIP). Los inversores pueden sufrir una pérdida financiera en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, que no estará cubierta por ningún plan de compensación o garantía para inversores. No obstante, este riesgo se mitiga por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por la regulación a separar sus propios activos de los activos del Subfondo.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o le venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

### Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes tomados de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y cuán bien le vaya a este. Los importes mostrados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rendimiento anual). Para los demás periodos de tenencia, hemos asumido que el producto obtiene los rendimientos que se muestran en el escenario moderado

: se invierte USD 10,000 al año.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	\$229	\$1,492
Incidencia anual de los costes (*)	2.3%	2.3% cada año

(\*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra los costes si liquida su inversión tras el período de retención recomendado: se prevé que su rentabilidad media anual sea del 8.0 % antes de los costes y del 5.7 % después de los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le proporcionen. Ellos le informarán del importe.

## Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos ninguna tasa de entrada para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas de hasta el 5 % del importe de la suscripción respecto a las clases de acciones que estén registradas en Alemania.	\$0
Costes de salida	No cobramos ninguna tasa de salida para este Subfondo, pero los distribuidores de Alemania pueden cobrar un cargo por ventas del 1 % del importe del reembolso, calculado sobre la base del valor liquidativo por Acción.	\$0
<b>Costes corrientes detraídos cada año</b>		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.92 % del valor de su inversión por año. Este porcentaje se basa en los costes reales durante el último año.	\$192
Costes de operación	0.37 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	\$37
<b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este Subfondo no tiene comisión por resultados.	\$0

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

### Período de tenencia recomendado: 5 años

Este producto no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero está diseñado para inversiones a largo plazo; usted debe tener un horizonte de inversión de al menos 5 años. Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso presentadas ante el Agente de registro y transferencias en Luxemburgo en cualquier Día de negociación (siendo "Día de negociación" cualquier Día hábil completo anterior a un Día de valoración) antes de las 16:00, hora de Luxemburgo (la "hora límite") se procesarán en ese Día de negociación, utilizando el valor liquidativo por Acción determinado en el siguiente Día de valoración para la Clase correspondiente.

Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y cargos relacionados con la venta de las acciones.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una queja sobre el Subfondo o sobre la conducta del creador o de la persona o entidad que asesora sobre el producto o vende el mismo, puede presentar su queja de la siguiente manera. Las quejas deben dirigirse a: <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies> - en el domicilio social de SANTANDER SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo) - [samlux@santanderam.com](mailto:samlux@santanderam.com)

## Otros datos de interés

El valor liquidativo por acción de cada clase de este Subfondo se hace público en el domicilio social de la sociedad y de la sociedad gestora y está disponible diariamente en [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu).

Puede encontrar información relacionada con el rendimiento pasado del producto en los últimos 10 años y con cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:

- Rendimiento pasado - [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_Santander\\_LU2492356105\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Santander_LU2492356105_en.pdf)
- Escenarios de rendimiento - [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Santander\\_LU2492356105\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Santander_LU2492356105_en.pdf).