

# 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 SELECT DYNAMIC  
ein Teilfonds von SANTANDER SICAV

Klasse  
A

ISIN  
LU0781564579

Die Verwaltungsgesellschaft ist  
Santander Asset Management  
Luxembourg S.A.

## Ziele und Anlagepolitik

**Ziel:** Ziel des Teilfonds ist es, mit einem Portfolio, das direkt oder indirekt über OGAW oder OGA in ein diversifiziertes Spektrum von festverzinslichen Instrumenten und Aktien, die an Börsen weltweit notiert sind oder gehandelt werden, investiert ist, bei einer nicht garantierten maximalen Volatilität von 20 % eine attraktive Rendite zu erzielen.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt über Investmentfonds von Drittanbietern in festverzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, einschließlich aus den Segmenten „Investment Grade“ und „High Yield“, sowie in Aktien staatlicher oder privater Emittenten aus OECD-Ländern, die an offiziellen Börsen oder geregelten Märkten in OECD-Ländern notiert sind oder gehandelt werden, und versucht dabei, die wirtschaftlichen und monetären Risiken unter Kontrolle zu halten, wobei Anlagen in Schwellenländern jedoch nicht ausgeschlossen sind.

Das Aktienengagement des Teilfonds kann zwischen 50 % und 100 % variieren, abhängig von den Marktbedingungen und den Markteinschätzungen des Anlageverwalters.

Der Teilfonds wird jederzeit mindestens 25 % seines Nettovermögens direkt oder indirekt über Fonds in Aktien halten, wobei Hinterlegungsscheine und derivative Finanzinstrumente ausgeschlossen sind. Bei indirekten Anlagen berücksichtigt der Teilfonds die effektive Eigenkapitalquote des zugrunde liegenden Fonds.

Des Weiteren kann der Teilfonds unter ungünstigen Bedingungen am Aktienmarkt vorübergehend bis zu 75 % seines Nettovermögens in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Das Engagement im festverzinslichen Bereich wird überwiegend über ein diversifiziertes Portfolio aus internationalen festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen eingegangen, wobei der Teilfonds bis zu 50 % seines Nettovermögens in Wertpapieren mit einem Rating unterhalb von Baa3/BBB- oder sogar ohne Bonitätsrating anlegen kann. Sofern für diese Wertpapiere kein Rating vorliegt, wird das Emittentenrating herangezogen.

Die Beteiligung an Schwellenmärkten (OECD oder Nicht-OECD) ist auf 50 % des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in börsengehandelte Rohstoffe (Exchange-Traded Commodities, ETCs), in zulässige derivative

Finanzinstrumente auf Rohstoffindizes oder in Indizes investieren, die auf Finanzderivaten auf Rohstoffen basieren, die als geeignete Finanzindizes gelten.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in alternative Anlagen investieren. Als alternative Anlagen gelten Investmentfonds oder Anlageklassen, die nicht unter die traditionellen Anlageklassen fallen. Dazu zählen zum Beispiel Absolute-Return-Fonds (stets OGAW), Investmentfonds, die ein indirektes Engagement in Grundstoffen ermöglichen (stets OGAW), Wandelanleihen, Investmentfonds, die ein indirektes Engagement in Immobilien ermöglichen (stets OGAW), und ähnliche zulässige Vermögenswerte.

Der Teilfonds kann ein maximales Währungsrisiko von 100 % seines gesamten Nettovermögens aufweisen.

Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den 1-Monats-Euribor (10 %), ML 1-10 Years Euro Broad Market (15 %) und MSCI AC World (75 %) (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 entscheidet nach eigenem Ermessen, auf der Grundlage einer Analyse der Marktbedingungen, der wirtschaftlichen Aussichten, der Bewertungen und der nicht garantierten maximalen Volatilität von 20 % (annualisierte Volatilität bei wöchentlicher Beobachtung über einen Zeitraum von 5 Jahren) in andere Vermögenswerte zu investieren. In solchen Fällen weicht der Anlageverwalter von der Anlageallokation der Benchmark ab und investiert in andere zulässige Vermögenswerte, die nicht unbedingt Bestandteil der Benchmark sind.

**Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts:** Täglich an jedem vollen Geschäftstag.

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

Dies ist eine thesaurierende Anteilsklasse in EUR.

**Empfehlung:** Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von drei Jahren zurückziehen 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 **5** bedeutet, dass dieser Fonds in der Regel eine mittlere bis hohe 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 dramatisch in beide Richtungen ändert.

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.

**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.

**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.

**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	2.17%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

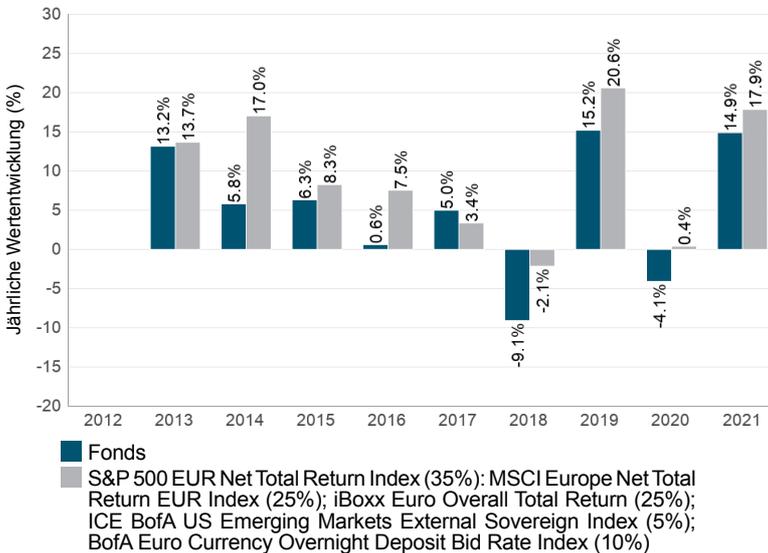
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

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 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 2012 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR ermittelt.

Die Benchmark wurde im Jahr 2021 geändert.

Die in der Grafik dargestellte Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr zutreffen.

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 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](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 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](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.