

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 INCOME ein Teilfonds von SANTANDER SICAV Klasse: AD EUR ISIN: LU1590077316

Die Verwaltungsgesellschaft ist Santander Asset Management Luxembourg S.A.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Ziel:** Das Ziel dieses Teilfonds besteht darin, ein gleichbleibendes Niveau von Ertrags- und Kapitalwachstum über einen vollständigen Marktzyklus eines investierten Portfolios hinweg, direkt oder indirekt über OGAW oder geeignete OGA in einer diversifizierten Bandbreite an festverzinslichen Instrumenten und Aktien zu erreichen. Das Engagement des Teilfonds in Aktien beträgt mindestens 25 %, darf jedoch 60 % des Nettovermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten.

**Anlagepolitik:** Die Anteilsklasse dieses Teilfonds ist eine Master-Feeder-Anteilsklasse. Der Teilfonds investiert hauptsächlich über OGAW und OGA in festverzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, einschließlich Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, und in Aktien, deren Emittenten aus Herkunftsländer der OECD stammen; wobei angestrebt wird, das wirtschaftliche und monetäre Risiko zu kontrollieren, Anlagen in Schwellenländer jedoch nicht auszuschließen. Das Gesamtengagement in Schwellenländern wird 15 % des gesamten Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten.

Dieser Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in Fonds mit täglichen Nettoinventarwertberechnungen. Die Ziel-Fonds investieren, neben anderen Anlageklassen, in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Barinstrumente und derivative Finanzinstrumente. Gemäß der vorgenannten Mindestanlage kann der Teilfonds auch geeignete Wertpapiere direkt halten, wie Aktien und Anleihen.

Der Anlageverwalter legt in OGAW und geeignete OGA an, die von erstklassigen Fondsverwaltungsgesellschaften verwaltet werden, die über eine breitgefächerte Erfahrung an den Märkten und die unter Berücksichtigung des verwalteten Vermögens, über eine hohe Zahlungsfähigkeit verfügen. Die Auswahl der zugrunde liegenden OGAW und OGA erfolgt auch unter Berücksichtigung der Managementqualität des Anlageverwalters, der in der Vergangenheit vom zugrunde liegenden Fonds erzielten Renditen, des Risiko-/Ertragsverhältnisses und des Volumens der Vermögenswerte des zugrunde liegenden Fonds.

Das Engagement des Teilfonds in Aktien darf 60 % des Nettovermögens dieses Teilfonds nicht überschreiten. Unter normalen Marktbedingungen beträgt die Anlage des Teilfonds in Aktien, entweder über direkte oder indirekte Strategien, rund 40 % des Nettovermögens dieses Teilfonds. Darüber hinaus kann dieser Teilfonds unter ungünstigen Marktbedingungen seine Beteiligung an Aktienwerten auf wenigstens 25 % verringern.

Der Teilfonds investiert kontinuierlich mindestens 25 % seines

Nettovermögens direkt oder indirekt über Fonds in Aktienwerte, mit Ausnahme von Hinterlegungsscheinen und Finanzderivaten. Bei indirekten Anlagen berücksichtigt der Teilfonds die effektive Eigenkapitalquote des zugrunde liegenden Fonds.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in auf Euro lautende Vermögenswerte anlegen, ungeachtet dessen, dass höchstens 30 % des gesamten Nettovermögens in Vermögenswerte investiert werden kann, die auf andere Währungen der OECD-Länder lauten.

Der Teilfonds legt indirekt in forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere, hochverzinsliche Wertpapiere und Wandelanleihen an. Jede dieser Investitionsarten sollte 20 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten, einschließlich der indirekten Beteiligung an Pflichtwandelanleihen von bis zu 5 % des Nettovermögens des Teilfonds auf Basis der voraussichtlichen und/oder neuesten Jahresabschlüsse des Fonds, in den der Teilfonds investiert.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann dieser Teilfonds auch in Abhängigkeit von den Marktchancen indirekt in Wandelanleihen, Optionsscheine oder derivative Instrumente anlegen, um eine Beteiligung an den Aktienmärkten zu erzielen.

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

Für Zeichnungs-, Umwandlungs- und Rücknahmeanträge, die bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg vor 16.00 Uhr Luxemburger Zeit hinterlegt werden („Annahmeschluss“), ist eine Vorankündigung von einem Handelstag erforderlich, damit jeder Antrag, der vor dem Annahmeschluss an einem Handelstag „D“ eingeht, zu dem Nettoinventarwert, der am Handelstag „D+1“ gültig ist, abgewickelt wird.

Dies ist eine ausschüttungsberechtigte Anteilsklasse 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 fünf 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 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:

**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.

**Währungsrisiko:** Die Anlage in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die Währung des Anlegers lauten, setzt den Wert der Anlage Wechselkurschwankungen 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	2.18%
-----------------	-------

### 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 2018 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 2017 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR ermittelt.

## 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.com](http://www.santanderassetmanagement.com) 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.com](http://www.santanderassetmanagement.com) 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.com](http://www.santanderassetmanagement.com) 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 luxemburgischen 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 [http://www.santanderassetmanagement.com/en\\_GB/Santander-Asset-Management/Luxembourg-products/Luxembourg-Policies](http://www.santanderassetmanagement.com/en_GB/Santander-Asset-Management/Luxembourg-products/Luxembourg-Policies) zur Verfügung gestellt. Ein gedrucktes Exemplar wird auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

SANTANDER SICAV ist in Luxemburg zugelassen und wird von der luxemburgischen Finanzbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier ([www.CSSF.lu](http://www.CSSF.lu)), beaufsichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft, Santander Asset Management Luxembourg S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 27/09/2019.