A **SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SGOIC, S.A.**, vem comunicar aos Participantes do **Fundo de Investimento Mobiliário Aberto Santander Seleção Ações América** (adiante **Santander Seleção Ações América**), de acordo com o previsto no artigo 207º do Regime da Gestão de Ativos (Decreto-Lei nº 27/2023, de 28 de abril), o seguinte:

1.Notificação da operação de Fusão do Fundo Master

Na sequência da comunicação enviada pela SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, S.A., enquanto sociedade gestora da SANTANDER SICAV, da qual é subfundo o FUNDO SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY OPPORTUNITIES, que, por sua vez é Fundo Master do **Santander Seleção Ações América**, vimos informar que foi aprovado o Projeto de Fusão do referido Fundo Master (Fundo Incorporado), por incorporação, no subfundo SANTANDER US EQUITY (Fundo Incorporante).
As principais diferenças a assinalar aos participantes relativamente a políticas de investimento, limites contratuais e política ESG de cada subfundo objeto da operação de fusão constam resumidamente da tabela em Anexo.

A fusão tem efeitos a 30 de novembro de 2026.

Sem prejuízo, observamos:
Atendendo a que o **Santander Seleção Ações América**, por se tratar de um Fundo Feeder, investe predominantemente em unidades de participação de um Fundo Master, a substituição do seu OICVM Principal resultante da referida Fusão, não implica uma alteração significativa da sua política de investimento, mantendo-se esse investimento permanentemente no mínimo 85% do seu valor líquido global em unidades de participação do SANTANDER US EQUITY.

O nível de risco PRIIP (Indicador Sumário de Risco) atribuído ao SANTANDER US EQUITY é de 4 (inferior ao ISR do Fundo Incorporado).

A fusão não implica alterações à informação periódica a prestar aos participantes.
Os custos legais e de assessoria ou administrativos ligados à preparação e finalização da fusão não serão imputados ao **Santander Seleção Ações América,** nem aos seus participantes.

Para uma melhor compreensão do tipo, natureza, riscos associados, dos custos e dos ganhos e perdas potenciais do SANTANDER US EQUITY deverá consultar o respetivo Documento de Informações Fundamentais (DIF) do Fundo Master resultante da Fusão em anexo a este comunicado.

Juntamos ainda versão revista do DIF (Documento com informações fundamentais destinadas aos investidores) do **Santander Seleção Ações América**, com a revisão do documento devidamente assinalada.

2. Autorização de manutenção do estatuto de Fundo Feeder e autorização de investimento no novo Fundo Master resultante da Fusão

Em 22 de outubro de 2026, a CMVM autorizou a manutenção do estatuto de Fundo Feeder do **Santander Seleção Ações América,** que, por efeitos da Fusão, e tendo sido igualmente autorizado

SANTANDER ASSET MANAGEMENT – SGOIC, SA
Sede: Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa – Portugal - Tel: 21 370 40 00 - Fax: 21 370 58 78Capital Social: € 1.167.358 – NIPC : 502 330 597 – C.R.C. Lisboa nº 502 330 597

igualmente o pedido de investimento, passará a ser participante do SANTANDER US EQUITY, nos termos da relação de troca de unidades de participação prevista no Projeto de Fusão (Classe ME).

A partir de **30 de novembro de 2026,** inclusive, o **Santander Seleção Ações América** investirá, em permanência, pelo menos 85% do seu valor líquido global em unidades de participação do SANTANDER US EQUITY.

3. Período de suspensão de subscrições e resgates

No âmbito da operação de Fusão, serão suspensas as subscrições, conversões e resgates quer do Fundo Incorporado, quer do Fundo Incorporante, entre 24 de novembro de 2026 e 30 de novembro de 2026 (o "*Período de Suspensão de Operações*").

O que justifica que, de acordo com o previsto no Ponto 7 do Capítulo III do Documento Único e artigos 17º e 197º nº 2 do Regime da Gestão de Ativos, sejam igualmente **suspensas as operações de subscrição, transferência e resgate do Santander Seleção Ações América**, entre 24 de novembro de 2026 a 30 de novembro de 2026, inclusive.

A sociedade gestora informa que os pedidos de subscrição, transferência e resgate voltarão a ser aceites no dia útil seguinte ao termo do *Período de Suspensão de Operações***,** ou seja, a 2 de dezembro de 2026[1].

A suspensão teve o acordo prévio do Banco Depositário, Banco Santander Totta, S.A.

Durante o *Período de Suspensão de Operações*, mantêm-se o apuramento diário da unidade de participação e a respetiva divulgação em todos os locais de divulgação obrigatória e através dos meios utilizados para a comercialização do OIC.

4. Direitos dos participantes – direito ao resgate

Se não concordar com os termos da manutenção do estatuto de Fundo Feeder e do investimento no novo Fundo Master resultante da Fusão, pode pedir o resgate das suas UP até às 12h00 de 24 de novembro de 2026, sem outros custos adicionais.

[n.º 5 do artigo 207.º do Regime da Gestão de Ativos, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 27/2023, de 28 de abril]

Pode fazer o pedido a partir do momento em que recebe esta comunicação, dispondo do prazo de 30 dias. Se não efetuar o resgate das suas UP, mantém a sua qualidade de participante do **Santander Seleção Ações América.**

As versões atualizadas do Documento Único e do DIF poderão ser consultadas nos locais de comercialização, estando estes documentos igualmente disponíveis no sistema de divulgação de informação da CMVM (https:\\www.cmvm.pt).

Anexos:
DIF do Fundo Santander Seleção Ações América
DIF do Fundo Master Santander US Equity

Lisboa, 23 de outubro de 2026

[1] 01 dezembro de 2026 - Feriado em Portugal

SANTANDER ASSET MANAGEMENT – SGOIC, SA
Sede: Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa – Portugal - Tel: 21 370 40 00 - Fax: 21 370 58 78Capital Social: € 1.167.358 – NIPC : 502 330 597 – C.R.C. Lisboa nº 502 330 597

Anexo

Comparação entre o Fundo Master atual e o novo Fundo Master após a fusão

	SANTANDER GO NORTH AMERICAN EQUITY OPPORTUNITIES (Fundo Master atual)	SANTANDER US EQUITY (novo Fundo Master)
Políticas de Investimento	Investe numa carteira diversificada de valores mobiliários emitidos por empresas dos EUA e do Canadá, com o objetivo de superar o desempenho do índice S&P 500® (o "Índice de Referência"), líquidos de encargos, durante um período de três a cinco anos. A carteira privilegia ações de empresas consolidadas e com capitalização elevada, utilizando um processo de seleção de ações individualizado para cada título ("bottom-up"), dando preferência a empresas conhecidas, com vantagens competitivas sustentáveis e com a capacidade de reinvestir capital com elevadas taxas de retorno. A exposição incide principalmente em ações (ADR e GDR), embora, dependendo das oportunidades que surjam nos mercados, possa também investir em opções negociadas em bolsa e no mercado de balcão, bem como em futuros e outros instrumentos financeiros derivados.	Investe numa carteira diversificada de valores mobiliários emitidos por empresas dos EUA, com o objetivo de superar o desempenho do índice S&P 500® Net Total Return Index (o "Índice de Referência") no longo prazo. A carteira privilegia ações de empresas consolidadas e com capitalização elevada, utilizando um processo de seleção de ações individualizado para cada título ("bottom-up"), dando preferência a empresas conhecidas, com vantagens competitivas sustentáveis e com a capacidade de reinvestir capital com elevadas taxas de retorno. Investe numa carteira concentrada, sendo a seleção das empresas efetuada com base em fatores como vantagens competitivas, valorização atrativa, crescimento excecional e oportunidades de reestruturação. O tracking error estará limitado a um intervalo entre 3% e 5%. A exposição incide principalmente em ações, dependendo das oportunidades que surjam nos mercados, possa também investir em opções negociadas em bolsa e no mercado de balcão, bem como em futuros e outros instrumentos financeiros derivados.
Limites Contratuais	▪ A título subsidiário, no máximo, 10% dos seus ativos podem ser investidos em títulos de dívida convertíveis em ações ordinárias, ações preferenciais, títulos de subscrição de valores mobiliários e outros valores mobiliários vinculados a ações. ▪ Pode investir, no máximo, 10% dos seus ativos líquidos em valores mobiliários emitidos por empresas não americanas e não canadianas. ▪ Pode investir, no máximo, 10% dos seus ativos líquidos em Fundos negociados em bolsa que se qualifiquem como OICVM e investirá continuamente pelo menos 51% dos seus ativos líquidos, direta ou indiretamente, através de OICVM e/ou	▪ Pode investir, no máximo, 10% dos seus ativos líquidos em valores mobiliários emitidos por empresas não americanas. ▪ Pode investir parte dos seus ativos em numerário e em instrumentos do mercado monetário para facilitar a liquidez, não podendo, em condições normais de mercado, deter mais de 20% dos seus ativos líquidos nestes instrumentos. ▪ Pode investir, no máximo, 10% dos seus ativos líquidos em Fundos negociados em bolsa que se qualifiquem como OICVM. O OICVM principal investirá continuamente pelo menos 51% dos seus ativos líquidos, direta ou indiretamente, através de OICVM e/ou outros OIC em ações, excluindo

SANTANDER ASSET MANAGEMENT – SGOIC, SA
Sede: Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa – Portugal - Tel: 21 370 40 00 - Fax: 21 370 58 78Capital Social: € 1.167.358 – NIPC : 502 330 597 – C.R.C. Lisboa nº 502 330 597

	outros OIC em ações, excluindo certificados de depósitos e instrumentos financeiros derivados.	certificados de depósitos e instrumentos financeiros derivados. O OICVM principal pode investir em instrumentos financeiros derivados para fins de investimento, cobertura ou gestão eficiente da carteira.
Categorização SFDR *(Sustainable Finance Disclosure Regulation)*	Não promove características ambientais nem sociais e não tem como objetivo o investimento sustentável (tal como previsto nos Artigos 8.º ou 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro ("SFDR")).	Promove características ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 de 27 de novembro de 2019 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro ("SFDR").

SANTANDER ASSET MANAGEMENT – SGOIC, SA
Sede: Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa – Portugal - Tel: 21 370 40 00 - Fax: 21 370 58 78Capital Social: € 1.167.358 – NIPC : 502 330 597 – C.R.C. Lisboa nº 502 330 597

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Fundo de Investimento Mobiliário Aberto SANTANDER SELEÇÃO AÇÕES AMÉRICA, Classe A

Nome do produtor do PRIIP: Santander Asset Management – SGOIC, S.A

ISIN: PTYMCBLM0004

Website do produtor do PRIIP: https://www.santanderassetmanagement.pt

Para mais informações, ligue para: +351210524000 (custo de chamada para a rede fixa nacional).

CMVM é responsável pela supervisão da Santander Asset Management – SGOIC, S.A no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Portugal

Santander Asset Management, SA, SGOIC está autorizada em Portugal e é supervisionada pela CMVM

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: XX-XX-2026

Em que consiste este produto?

Tipo

OICVM de alimentação

Prazo

Este OICVM é de duração indeterminada. As condições de liquidação do OICVM constam do respetivo Documento Único.

Objetivos

O objetivo do OICVM de alimentação é satisfazer as necessidades dos clientes com um perfil de risco agressivo, através do investimento no organismo de investimento coletivo de valores mobiliários aberto de tipo principal Santander US Equity (“OICVM principal”), que privilegiem um potencial de remuneração elevado do seu investimento e pretendam aplicar o capital numa ótica de médio/longo prazo, com exposição ao mercado acionista americano.

Política de Investimento: O OICVM de alimentação investirá no mínimo 85% do seu valor líquido global (VLG) em unidades de participação do OICVM principal (Santander US Equity), e poderá deter até 15% do seu VLG em instrumentos financeiros líquidos, nomeadamente, certificados de depósito, depósitos, e numerário. Não investirá diretamente em instrumentos financeiros derivados. O OICVM principal investirá numa carteira diversificada de títulos emitidos por empresas dos EUA procurando a valorização de capital a longo prazo, com o objetivo de superar o desempenho do S&P 500 Net Total Return Index (o "Índice de Referência") a longo prazo. O OICVM principal investirá principalmente em ações norte-americanas de empresas de grande capitalização, através de um processo disciplinado e sistemático que combina análise setorial «top-down», baseado no enquadramento macroeconómico, com análise «bottom-up» das empresas. O OICVM principal investe numa carteira concentrada e a seleção de títulos considera fatores como: vantagens competitivas, valorização atrativa, crescimento excecional e oportunidades de reestruturação. O tracking error está limitado entre 3% e 5%. O OICVM principal aplicará uma abordagem ESG (conforme descrito no Documento Único), procurando promover fatores ambientais, sociais e de governação nos fluxos de caixa das empresas em que poderá investir. Poderá ainda investir parte dos seus ativos em instrumentos do mercado monetário para facilitar transações e fluxo e até 10% dos seus ativos líquidos em títulos emitidos por empresas não americanas. O OICVM principal não irá deter mais de 20% dos seus ativos líquidos em numerário e depósitos a fim de facilitar a liquidez em condições normais de mercado. O OICVM principal poderá ainda investir até 10% dos seus ativos líquidos em fundos cotados qualificados como OICVM. O OICVM principal investirá continuamente pelo menos, 51% dos seus ativos líquidos em ativos de ações, direta ou indiretamente, através de OICVM e/ou outros OIC e poderá investir em instrumentos financeiros derivados para fins de investimento, cobertura ou gestão eficiente da carteira. O OICVM principal tendencialmente não cobre o risco cambial dos investimentos, estando exposto ao USD.
O OICVM principal é gerido ativamente, não segue um índice de referência. O OICVM de alimentação, tal como o principal não adota um índice de referência (benchmark).
O OICVM de alimentação é de capitalização, não procedendo à distribuição de rendimentos.

As ordens de subscrições e resgates têm um pré-aviso de 3 dias úteis. Os pedidos efetuados antes das 12h00 num determinado dia útil D, serão concretizados em D+3, ao preço calculado em D+2 e divulgado no dia útil seguinte, os pedidos efetuados depois das 12h00 serão processados no dia útil seguinte. O montante mínimo de subscrição inicial ou subsequente é de 500 €.

Para mais informação sobre Política de Investimento e condições de subscrição e resgate, deverá consultar o Documento Único do OICVM de alimentação em https://www.cmvm.pt ou https://www.santanderassetmanagement.pt.
Para obter mais detalhes acerca da política de investimento do OICVM principal, pode consultar o Documento Único disponível no site https://www.santanderassetmanagement.lu/individual-investor.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Investidores que pretendem investir a médio prazo, que não prevejam vir a necessitar de liquidez imediata (prazo mínimo recomendado de investimento de 3 anos), com conhecimento de produtos de natureza ou risco similar, com capacidade de suportar perdas e tolerância alta ao risco.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



Risco mais baixo — Risco mais elevado

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Colocamos este produto na classe de risco 4 em uma escala de 1 a 7, sendo 4 uma classe de risco médio. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com nível de risco médio, e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Este Indicador não inclui os riscos Operacional, Fiscal, Derivados, Cambial, Liquidez, Sustentabilidade ou outros, que podem afetar o desempenho do OIC. Para detalhes ver o Documento Único. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.
Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 3 anos

Exemplo de investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	1 390 €	990 €
	Retorno médio anual	-86,10%	-53,74%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	4 800 €	5 650 €
	Retorno médio anual	-52,00%	-17,33%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10 740 €	11 620 €
	Retorno médio anual	7,40%	5,13%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	14 740 €	18 910 €
	Retorno médio anual	47,40%	23,66%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, e podem incluir as despesas do seu consultor ou distribuidor. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 12-2019 e 12-2022. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 06-2017 e 06-2020. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 12-2022 e 12-2025.

O que sucede se a Santander Asset Management – SGOIC, S.A não puder pagar?

O património do Fundo não responde pelas dívidas das entidades que exercem as funções de gestão, depósito e comercialização. Os ativos que compõem a carteira do Fundo encontram-se à guarda do Depositário. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer perda financeira, sendo o risco mitigado tendo em conta que o Depositário está vinculado ao principio da separação dos seus próprios ativos, segregando-os dos ativos que compõem a carteira do Fundo. O Depositário é responsável, nos termos gerais, perante a entidade gestora e os participantes: a) Pela perda, por si ou por terceiro subcontratado, de instrumentos financeiros confiados à sua guarda; b) Por qualquer prejuízo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou presta consultoria sobre este produto, pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se invista, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto quando aplicável. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 €

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	215 €	766 €
Impacto dos custos anuais (*)	2,1 %	2,3 % ao ano

(*) Ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 7,39% antes dos custos e 5,13% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não será cobrada qualquer comissão de subscrição para a entrada neste produto.	0 €
Custos de saída	Não será cobrada qualquer comissão de resgate pela saída deste produto.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	2,12% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	212 €
Custos de transação	0,029% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	3 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto não tem um período mínimo de retenção exigido, mas poderá não ser adequado a investidores que pretendam o reembolso do seu investimento no prazo inferior a 3 anos. Pode resgatar as suas unidades de participação em qualquer dia de útil, conforme descrito no Documento Único.
Para mais informação sobre custos e encargos associados ao resgate poderá consultar o Documento Único ou solicitar esclarecimentos adicionais junto entidade(s) comercializadora(s).

Como posso apresentar queixa?

O Participante poderá apresentar reclamação relativa ao fundo junto da Sociedade Gestora através de: envio de email para reclamacoes.sam@santander.pt; plataforma https://www.livroreclamacoes.pt; carta endereçada à Santander Asset Management, SGOIC, S.A (Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa). Para mais informações sobre a Politica de Reclamações consultar: https://www.santanderassetmanagement.pt/documentos/politicas

Outras informações relevantes

As unidades de participação da Classe A, são comercializadas no Banco Santander Totta SA, Banco Eletrónico de Serviço Total SA, Banco de Investimento Global SA, e ActivoBank SA, através dos respetivos balcões. A comercialização não está dirigida a investidores norte americanos, não podendo ser apresentado, divulgado ou distribuído nos EUA ou em qualquer dos seus territórios, possessões ou áreas que se encontrem sujeitas a essa jurisdição ou a uma U.S. Person ou em seu benefício.
O valor diário da unidade de participação, o Documento Único e os Relatórios de Contas podem ser consultados em https://www.santanderassetmanagement.pt ou https://www.cmvm.pt, não obstante, estes últimos podem ser enviados, sem encargos, aos investidores que os solicitem.
O detalhe da Política de Remuneração encontra-se disponível em https://www.santanderassetmanagement.pt/documentos/politicas.
Em XX de XXXX de 2026, na sequência de uma fusão por incorporação, o OICVM principal passou a ser o Santander US Equity, subfundo da Santander SICAV, autorizado e supervisionado no Luxemburgo pela CSSF.
A legislação fiscal portuguesa pode ter impacto na situação fiscal pessoal do participante.
A Santander Asset Management - SGOIC, S.A pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Documento Único do Fundo.
Banco Depositário: Banco Santander Totta SA, com sede na Rua Áurea, nº 88, 1100-063 Lisboa.
Auditor: BDO & Associados, SROC, Lda., com sede na Avenida da Republica, n.º 50 – 1.º andar, 1069-211 Lisboa.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho histórico do produto nos últimos 10 anos em:
https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/past-performance/#/performance/past/PTYMCBLM0004/pt?cpId=377
Pode encontrar informações relacionadas com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:
https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/past-performance/#/performance/scenarios/PTYMCBLM0004/pt?cpId=377

Documento de informação fundamental

Finalidade

Este documento fornece-lhe informações importantes sobre este produto de investimento. Não é material de marketing. A informação é requerida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e as perdas potenciais no que se refere a este produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Produto: Santander US Equity, um subfundo de SANTANDER SICAV, classe de ações ME
ISIN: LU3473901190
Sítio Web: https://www.santanderassetmanagement.lu.
Telefone: (+352) 27 93 48 88
A CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu), é responsável pela supervisão da Santander Asset Management Luxembourg S.A. em relação a este Documento de Informações Fundamentais.
Este "Pacote de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros" (Packaged retail and insurance-based investment product, PRIIP) está autorizado no Luxemburgo.
SANTANDER SICAV está autorizado no Luxemburgo e é supervisionado pela autoridade financeira do Luxemburgo, a CSSF.
Documento publicado: 21/10/2026

Em que consiste este produto?

Tipo

Santander US Equity (o "Subfundo") é um subfundo de SANTANDER SICAV, um OICVM constituído no Luxemburgo.

Prazo

O Subfundo é constituído por um período ilimitado. O Subfundo não pode ser terminado unilateralmente pela Santander Asset Management Luxembourg S.A. O Subfundo pode ser dissolvido e liquidado antecipadamente nos casos previstos no prospeto e nos estatutos do Fundo.

Objetivo: O objetivo de investimento do Subfundo é investir os seus ativos numa carteira diversificada de valores mobiliários emitidos por empresas cotadas nos EUA, procurando a valorização do capital a longo prazo.

Política de investimento: O Subfundo será gerido ativamente com o objetivo de superar o S&P 500® Net Total Return Index (o "Índice de Referência") no longo prazo.

O Subfundo investirá principalmente em ações dos EUA relativas a empresas de grande capitalização com posição sólida no mercado, seguindo um processo de investimento disciplinado e sistemático e selecionando ações.

A carteira do Subfundo é construída combinando um processo de análise setorial "top-down" derivado do ambiente macroeconómico com uma análise "bottom-up" das empresas. O Subfundo investe numa carteira concentrada em que a seleção de empresas é efetuada com base em diferentes fatores: vantagens competitivas, valorização atrativa, crescimento excecional e oportunidades de reestruturação. O tracking-error está limitado entre 3% e 5%.

O Subfundo aplicará uma abordagem ESG, procurando promover fatores ambientais, sociais e de governação nos fluxos de caixa das empresas em que possa investir. Para atingir o seu objetivo de investimento, este Subfundo investirá principalmente os seus ativos em ações, embora, dependendo das oportunidades dos mercados, também possa investir em opções negociadas em bolsa e no mercado de balcão, futuros e outros instrumentos financeiros derivados dentro dos limites indicados no cabeçalho "Técnicas e Instrumentos", para obter exposição aos mercados acionistas e conforme descrito mais abaixo. O Subfundo pode investir parte dos seus ativos em instrumentos do mercado monetário para facilitar transações e fluxos.

O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em valores mobiliários emitidos por empresas não norte-americanas.

O Subfundo não deterá mais de 20% dos seus ativos líquidos em numerário e depósitos para fins de liquidez complementar em condições normais de mercado. O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em fundos cotados qualificados como OICVM.

O Subfundo investirá continuamente pelo menos 51% dos seus ativos líquidos, direta ou indiretamente através de OICVM e/ou outros OIC, em ativos de ações, excluindo certificados de depósito e instrumentos financeiros derivados. O Subfundo pode investir em instrumentos financeiros derivados para fins de investimento, cobertura ou gestão eficiente da carteira.

Classificação no âmbito do SFDR: O Subfundo promove caraterísticas ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 de 27 de novembro de 2019 sobre divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor financeiro ("SFDR").

Frequência de cálculo do valor do ativo líquido: diariamente, em qualquer dia útil no Luxemburgo.

Esta é uma classe de ações de capitalização em EUR.

Investidor de retalho pretendido:

Este Subfundo pode não ser adequado aos investidores que tencionem resgatar o investimento num prazo de 3 anos.

Depositório: Caceis Bank, Sucursal no Luxemburgo.

Podem ser obtidas, gratuitamente, cópias do Prospeto, do Documento de Informação Fundamental, dos relatórios financeiros anuais e semestrais e dos Estatutos de SANTANDER SICAV na sede social de SANTANDER SICAV (43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), da Sociedade Gestora ou do Banco Depositário. Tais documentos também estão disponíveis em www.santanderassetmanagement.lu.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



Risco mais baixo — Risco mais elevado

O indicador de risco assume que mantém o produto durante 3 anos.
O risco efetivo pode variar significativamente se retirar fundos numa fase inicial e pode obter um menor retorno.

O indicador de risco resumido é um guia relativamente ao nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto ter retorno negativo devido a movimentos nos mercados ou porque não conseguimos pagar-lhe.

Classificámos este Subfundo como 4 em 7, que é uma classe de risco médio. Estamos assim a avaliar as perdas potenciais de desempenho futuro a um nível médio, sendo que condições de mercado adversas poderiam ter um impacto na capacidade do Subfundo no que se refere a pagar-lhe.

Além dos riscos de mercado incluídos no indicador de risco, outros riscos podem afetar o desempenho das ações:

Riscos operacional, de sustentabilidade, cambial, de instrumentos derivados, de mercado e de mercados emergentes. Consulte no Prospeto informações completas sobre os riscos associados a este Subfundo.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

O que obterá deste Subfundo depende do desempenho futuro do mercado. Os acontecimentos de mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto e um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		3 anos	
Exemplo de investimento:		€10,000	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€3,010	€4,010
	Retorno médio anual	-69.93%	-26.24%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€8,680	€11,120
	Retorno médio anual	-13.21%	3.59%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€11,160	€14,700
	Retorno médio anual	11.57%	13.70%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€14,520	€19,810
	Retorno médio anual	45.23%	25.60%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Subfundo, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar o valor que recebe em retorno.

O cenário de stress mostra o que poderá recuperar em circunstâncias de mercado extremas.

Desfavorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2017 e 2020.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2020 e 2023.

Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava a referência conforme indicado no prospeto entre 2018 e 2021.

O que sucede se Santander Asset Management Luxembourg S.A. não puder pagar?

O investidor não pode enfrentar uma perda financeira devido ao incumprimento do Santander Asset Management Luxembourg S.A. (o Fabricante PRIIP). Os investidores podem sofrer uma perda financeira em caso de insolvência do depositário, ou de alguém que atue em seu nome, que não será coberta por qualquer regime de compensação ou garantia do investidor. No entanto, este risco é mitigado pelo facto de o depositário ser obrigado por lei e por regulamentação a separar os seus ativos próprios dos ativos do Subfundo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto pode cobrar outros custos. Nesse caso, essa pessoa irá fornecer-lhe informações sobre tais custos e como afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

As tabelas mostram os montantes que são retirados ao seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto você investe, de quanto tempo detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos:

no primeiro ano, recebe o montante que investiu (0% de retorno anual). Relativamente as outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho do cenário moderado

– EUR 10,000 por ano é investido.

	Se sair após 1 ano	**Se sair após 3 anos**
Custos totais	€27	€104
Impacto do custos anuais (*)	0.3%	0.3% ao ano

(*) Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno todos os anos ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no período de detenção recomendado, o seu retorno médio por ano projetado é 14.0% antes dos custos e 13.7% após os custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto por contrapartida dos serviços que a mesma lhe presta. A pessoa irá informá-lo do montante.

Composição de custos

Custos pontuais de entrada ou saída		**Se sair após 1 ano**
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de entrada relativamente a este Subfundo, mas um encargo de venda de até 5% do montante da subscrição pode ser cobrado pelos distribuidores na Alemanha para classes de ações registadas na Alemanha.	€0
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída por este Subfundo, mas um encargo de venda de 1% do montante do resgate, calculado com base no valor patrimonial líquido por ação, pode ser cobrado pelos distribuidores na Alemanha.	€0
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0.27% do valor do seu investimento por ano. Esta percentagem baseia-se nos custos efetivos do último ano.	€27
Custos de transação	0.32% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar, dependendo das quantidades que compramos e vendemos.	€32
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho relativamente a este Subfundo.	€0

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto não tem um período de detenção mínimo necessário, mas foi concebido para investimento a longo prazo; o investidor deve ter um horizonte de investimento de pelo menos 3 ano(s). Os pedidos de subscrição, conversão e resgate apresentados ao Agente de Registo e Transferências no Luxemburgo em qualquer Dia de Negociação (considerando que um "Dia de Negociação" é qualquer Dia Útil anterior a um Dia de Avaliação) antes das 16:00 horas (hora do Luxemburgo) (a "hora limite") serão processado nesse Dia de Negociação utilizando o valor patrimonial líquido por Ação determinado no Dia de Avaliação seguinte para a respetiva Classe.

Contacte o seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor para obter informações sobre quaisquer custos e encargos relacionados com a venda das ações.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver uma reclamação sobre o Fundo, pode contactar-nos por escrito para samluxcomplaints@santanderam.com ou para Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 43, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo. Encontra mais informações sobre como pode reclamar na política de tratamento de reclamações do Gestor, na secção Biblioteca de Documentos do site em: www.santanderassetmanagement.lu. Se tiver uma reclamação sobre a pessoa que o aconselhou sobre este produto ou que lho vendeu, ser-lhe-á dito onde pode apresentar a sua reclamação.

Outras informações relevantes

O Valor Patrimonial Líquido por Ação de cada Classe de cada Subfundo é tornado público na sede social da Sociedade e da Sociedade Gestora, sendo disponibilizado diariamente em www.santanderassetmanagement.lu.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho passado do produto nos últimos 10 anos e com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

- Desempenho passado - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU3473901190/pt_PT
- Cenários de desempenho - https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU3473901190/pt_PT.