

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00076

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

- Podmiot zarządzający Subfunduszem: Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI), spółka z Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
- Subfundusz został utworzony w ramach funduszu Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz) utworzonego na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

## CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

- Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.
- Subfundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Państwa Członkowskie UE. Udział innych lokat nie może przekroczyć 20% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz lokuje głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej lub denominowane w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
  - inwestowanie nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, jeżeli nie są one poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Państwa Członkowskie UE,
  - inwestowanie nie więcej niż 10% aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nieposiadające - lub których emitenci nie posiadają - ratingu na poziomie inwestycyjnym: 1) nadanego przez co najmniej jedną uznaną agencję ratingową (Moody's, S&P, Fitch) ani 2) określonego zgodnie z metodyką przyjętą na potrzeby wewnętrznej oceny ryzyka kredytowego w TFI,
  - dążenie, aby wskaźnik wrażliwości na zmiany poziomu stóp procentowych portfela Subfunduszu (duration) przyjmował wartości od 2 do 8.
  - dążenie, aby udział (przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań) lokat w walucie innej niż waluta polska nie będzie przekraczał 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Jednostki lub tytuły uczestnictwa funduszy trzecich mogą stanowić do 10% aktywów Subfunduszu.
- Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka stopy procentowej i ograniczaniu ryzyka kredytowego emitenta.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe niewchodzące w skład benchmarku.
- Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest **ICE BofA Poland Government Index (GOPL)**.

Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa (JU) na żądanie Inwestora. Transakcje na JU są realizowane w każdym Dniu Wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać wpłacone środki w okresie krótszym niż **2 lata** od dnia ich zainwestowania

## PROFIL ZYSKU I RYZYKA

### Wskaźnik zysku do ryzyka

⇐ potencjalnie niższy zysk      potencjalnie wyższy zysk ⇐  
⇐ niższe ryzyko                      wyższe ryzyko ⇐



Wskaźnik zysku do ryzyka jest syntetyczną wielkością, odzwierciedlającą poziom ryzyka związany z inwestycją w Subfundusz. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższy poziom ryzyka związany z inwestycją. Najniższa kategoria na poziomie 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dane historyczne, stosowane przy obliczaniu wskaźnika ryzyka, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna; tym samym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Sklasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 3 wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz przede wszystkim w polskie obligacje skarbowe oraz w obligacje korporacyjne. Historycznie rynek tego rodzaju obligacji charakteryzował się średnim poziomem zmienności. W związku z tym wartość JU Subfunduszu cechuje się średnim poziomem zmienności.

Ryzyka mogące mieć istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik:

**Ryzyko kredytowe** – ryzyko niewywiązywania się przez emitenta papierów wartościowych o charakterze dłużnym, lub też dłużnika z innych tytułów, ze swoich zobowiązań. Podstawową przyczyną zaprzestania wywiązywania się z zobowiązań emitenta jest jego niewypłacalność, a w przypadku występowania gwarancji – również stan niewypłacalności gwaranta. W przypadku niewypłacalności emitentów Subfundusz może ponieść istotne straty. Ryzyko kredytowe znacząco rośnie i może być przyczyną wysokiego poziomu strat w okresach kryzysu na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym katastrofami naturalnymi, epidemiami), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

**Ryzyko płynności** – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego oraz spadku jego ceny na rynkach finansowych w wyniku braku popytu na ten instrument. Ryzyko to może wiązać się z koniecznością akceptacji ceny sprzedaży instrumentu finansowego istotnie niższej niż jego wartość godziwa. Ryzyko to ma szczególne znaczenie w sytuacji nasilonych odkupień JU Subfunduszu i dotyczy przede wszystkim obligacji, których emitentem są przedsiębiorstwa. Ryzyko płynności znacząco rośnie i może być przyczyną wysokiego poziomu strat w okresach kryzysu na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym katastrofami naturalnymi, epidemiami), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

**Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** - ryzyko oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

## OPŁATY

### Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Stawka opłaty za nabycie	3,0 %
Stawka opłaty za odkupienie	1,0 %
Stawka opłaty za zamianę	1,0 %

W powyższej tabeli podano maksymalne stawki, w oparciu o które mogą zostać obliczone opłaty pobierane ze środków Inwestora odpowiednio przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	1,10 %
----------------	--------

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark
------------------	---

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.D pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie, odkupienie i zamianę na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI) lub u dystrybutorów Funduszu.

Zaprezentowana wysokość opłat bieżących, do których zalicza się m.in. opłatę za zarządzanie, została określona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w roku obrotowym kończącym się w dniu 31.12.2021 r.

Opłata za wyniki naliczana jest gdy stopa zwrotu z danej kategorii JU przewyższa benchmark wskazany w sekcji CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA w (docelowo) 5-letnim okresie odniesienia. Wypłata opłaty za wyniki Subfunduszu na rzecz TFI następuje w okresach rocznych. Dodatkowo część rezerwy na opłatę za wyniki w stosunku do umarzanych JU jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie.

Uczestnik powinien zwrócić uwagę, że wypłata opłaty za wyniki następuje również w przypadku, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w okresie odniesienia lub w danym roku kalendarzowym jest ujemna.

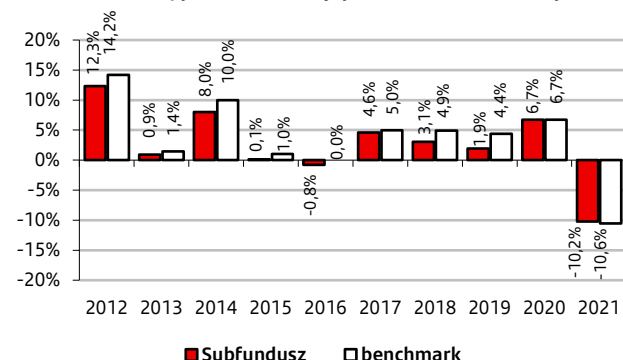
Zaprezentowana w tabeli wysokość opłaty za wyniki odzwierciedla maksymalną stawkę wynagrodzenia TFI za wyniki inwestycyjne Subfunduszu, której szczegółowe sposoby obliczania znajdują się w art. 97a statutu Funduszu. TFI może okresowo zaniechać pobierania opłaty za wyniki Subfunduszu.

TFI będzie pobierało opłatę za wyniki począwszy od 2022 r. Szczegółowe informacje o pobranej opłacie za wyniki w 2022 r., będzie zawierało roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2022.

Wysokość opłat bieżących oraz opłaty za wyniki pobieranych z aktywów Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

## WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Stopy zwrotu w kolejnych latach kalendarzowych



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

Subfundusz został utworzony w dniu 16.11.2010 r.

## INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Prestiż Obligacji Skarbowych wydzielony w ramach funduszu Santander Prestiż SFIO.

Dalsze informacje o Funduszu oraz Subfunduszu: prospekt informacyjny, ostatnie jednostkowe sprawozdanie roczne oraz późniejsze jednostkowe sprawozdania półroczne Subfunduszu, a także połączone sprawozdanie finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów Funduszu oraz na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI). Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: [Santander.pl/TFI/dokumenty](http://Santander.pl/TFI/dokumenty). Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI).

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, zaś zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

Prezentowana jednostka uczestnictwa kategorii B została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla JU kategorii D. Kategorie różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii B zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. Dane finansowe wskazane powyżej, w szczególności stopy zwrotu z inwestycji w Subfundusz oraz opłaty bieżące Subfunduszu, dotyczą JU kategorii B. Nie zidentyfikowano specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w JU kategorii D.

Polskie przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową Inwestora.

TFI może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.

Inwestor może złożyć zlecenie zamiany JU jednego subfunduszu na JU tej samej kategorii innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Dodatkowe informacje dostępne są na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI), u dystrybutorów Funduszu i pod numerem infolinii 801 123 801.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **01.08.2022 r.**