

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00092

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 wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Subfundusz lokuje głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej, lub denominowane w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego.
- Subfundusz jest Subfunduszem dłużnym zorientowanym na inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy. Subfundusz może także bez ograniczeń lokować środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Rzeczpospolitą Polską (Skarb Państwa) lub inne państwa.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
 - lokowanie do 30% wartości 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 poniżej 5,
 - inwestowanie w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy trzecich do 20% aktywów Subfunduszu,
 - inwestowanie na rynkach zagranicznych do 100% aktywów Subfunduszu, w tym inwestowanie na rynkach wschodzących (z wyłączeniem Polski) do 50% aktywów Subfunduszu,
 - dążenie, aby udział (przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań) lokat w walutach innych niż polska nie przekraczał 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może inwestować w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, iż przejściowo, to jest nie dłużej niż przez okres sześciu miesięcy od daty ich nabycia, wśród lokat Subfunduszu będą znajdować się akcje i prawa wynikające z akcji. Udział akcji i praw wynikających z akcji nie może przekraczać 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. W szczególności Subfundusz stosuje instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia ryzyka zmian kursu walutowego w stosunku do polskiego złota.
- Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy ograniczaniu ryzyka stopy procentowej i akceptacji ryzyka kredytowego emitenta.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. Wyniki inwestycyjne subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.
- Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest: **60% WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price) + 20% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złoto + 20% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) zabezpieczony do złoto**.

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 **3 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.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 3 wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz przede wszystkim 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 mające 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, epidemią), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego oraz spadku jego ceny na rynku finansowym 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 na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym, katastrofami naturalnymi, epidemią), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

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