

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.