

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00142

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 realizuje strategię „market neutral” polegającą na inwestowaniu w akcje spółek, które w ocenie zarządzającego są niedowartościowane w relacji do szerokiego rynku przy jednoczesnym zajmowaniu krótkich pozycji na wybrany indeks giełdowy przy użyciu kontraktów terminowych. Na wynik Subfunduszu wpływ ma poziom różnicy między stopą zwrotu z portfela akcji a stopą zwrotu z indeksu giełdowego.
- Główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez państwa, samorządy oraz przedsiębiorstwa.
- Udział akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze wynosi od 40% do 70% aktywów Subfunduszu przy jednoczesnym zabezpieczeniu pozycji za pomocą kontraktów terminowych na indeksy giełdowe.
- Udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego stanowi nie więcej niż 60% aktywów Subfunduszu.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
  - dążenie do tego, aby bezpośrednie inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa stanowiły maksymalnie 40% aktywów Subfunduszu, w tym do 25% aktywów Subfunduszu było lokowane w obligacje emitentów nie posiadających w dniu zawarcia transakcji ratingu inwestycyjnego nadanego przez co najmniej jedną uznaną agencję ratingową (Moody's, S&P, Fitch). Do powyższego limitu zalicza się również emitentów, którym żadna z ww. agencji nie nadała żadnego ratingu (zarówno inwestycyjnego jak i nie inwestycyjnego),
  - dążenie do tego, aby wskaźnik wrażliwości na zmiany poziomu stóp procentowych dla Subfunduszu (duration) nie przekraczał poziomu 3,
  - dążenie do tego aby efektywna ekspozycja (przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań) na lokaty denominowane w walucie innej niż polska wynosił do 25% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz lokuje co najmniej 50% swoich aktywów w aktywa krajowe. Inwestycje na rynkach zagranicznych (w tym także na rynkach wschodzących) stanowią do 50% aktywów Subfunduszu.
- Jednostki lub tytuły uczestnictwa funduszy trzecich mogą stanowić do 10% aktywów Subfunduszu.
- Dobór akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze dokonywany jest w szczególności w oparciu o analizę fundamentalną. Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy umiarkowanej akceptacji ryzyka stopy procentowej i akceptacji ryzyka kredytowego emitenta. W przypadku inwestycji w dłużne papiery wartościowe denominowane w walutach obcych Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka walutowego. Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest **WIBID 3M**. Subfundusz nie ma na celu odwzorowywania tego indeksu, dlatego jego wyniki mogą od niego odbiegać.

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.

Subfundusz nie posiada 5-letniej historii wycen JU, w związku z tym do obliczenia wskaźnika zysku do ryzyka, za okres sprzed utworzenia Subfunduszu, zastosowano przykładowy portfel oraz benchmark.

Subfundusz sklasyfikowany został na poziomie 3 co wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz głównie w wyselekcjonowane akcje, przy jednoczesnym zabezpieczeniu systematycznego ryzyka rynkowego akcji. Historycznie rynek akcji charakteryzował się wysoką zmiennością, przy czym w przypadku Subfunduszu zmienność ta jest ograniczana zawieraniem kontraktami terminowymi na indeksy akcji lub akcje. Należy założyć, że zmienność wartości JU Subfunduszu, z uwzględnieniem zastosowanych kontraktów terminowych, może być na średnim poziomie.

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, 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 nasilonego 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.

## 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	2,29 %
----------------	--------

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	0 %
------------------	-----

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

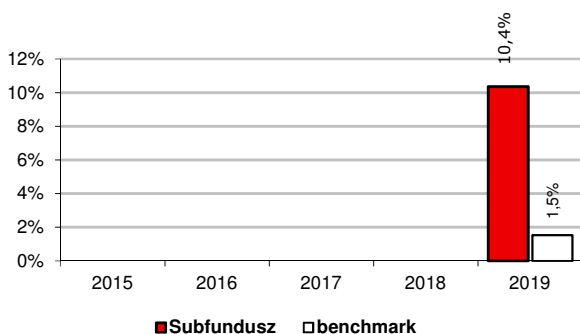
Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.H pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie SantanderTFI.pl lub u dystrybutorów Funduszu.

Zaprezentowana w tabeli 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 31.12.2019 r. Wysokość opłat bieżących pobieranych z Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

W przypadku tego Subfunduszu TFI podjęło decyzję o niepobieraniu w 2019 roku opłaty za wyniki. Decyzja ta obowiązuje także w 2020 roku.

## 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 30.01.2018 r.

## INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Prestiż Alfa 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: SantanderTFI.pl. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: SantanderTFI.pl/dokumenty/inne.html. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie: SantanderTFI.pl.

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 oraz opłaty za wyniki inwestycyjne. 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 Subfunduszu 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 innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Dodatkowe informacje dostępne są na stronie: SantanderTFI.pl, u dystrybutorów Funduszu i pod numerem infolinii 801 123 801.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **29.05.2020 r.**