

Poznań, dnia 4 stycznia 2021 roku

Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132, NIP 778-13-14-701, o kapitale zakładowym w wysokości 13.500.000,00 zł (w całości opłaconym), niniejszym informuje, iż z dniem 4 stycznia 2021 roku aktualizacji podlega prospekt informacyjny funduszu Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”) oraz podaje do publicznej wiadomości treść istotnych zmian w prospekcie informacyjnym Funduszu:

1. w każdym miejscu Prospektu Informacyjnego, w którym występuje dotychczasowy adres strony internetowej Towarzystwa: „SantanderTFI.pl”, zastępuje się go nowym adresem strony internetowej Towarzystwa w brzmieniu: „Santander.pl/TFI”.
2. na stronie tytułowej do listy subfunduszy dodaje się kolejny podpunkt:  
“• Santander PPK 2065\*  
\* Subfundusz Santander PPK 2065 zostanie uruchomiony, kiedy za wpłatę dokonaną na rzecz Uczestnika urodzonego w latach 2003-2007 zostaną przydzielone pierwsze Jednostki Uczestnictwa. O rozpoczęciu działalności przez Subfundusz, Fundusz ogłosi na stronie internetowej Santander.pl/TFI.”
3. na stronie tytułowej skreśla się słowa:  
„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu dnia 10 maja 2019 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 10 grudnia 2020 roku.”  
i zastępuje je słowami:  
„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu dnia 10 maja 2019 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 4 stycznia 2021 roku.”
4. w Rozdziale II, w punkcie 7.2 dodaje się imię i nazwisko nowego członka Rady Nadzorczej - pana Wojciecha Sieńczyka.
5. w Rozdziale II, w punkcie 8 dodaje treść o brzmieniu:  
„Wojciech Sieńczyk (Członek Rady Nadzorczej) – Dyrektor Obszaru Wealth Management w Santander Bank Polska S.A., Dyrektor Santander Biura Maklerskiego w Santander Bank Polska S.A.”
6. w Rozdziale II, w punkcie 10 skreśla się adres strony internetowej:  
„<https://santandertfi.pl/dokumenty/inne.html>.”  
i zastępuje go adresem strony internetowej  
„Santander.pl/TFI/dokumenty.”
7. w Rozdziale III skreśla się treść podtytułu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:  
Punkty 1 – 13 zawierają informacje wspólne dla wszystkich Subfunduszy, Podrozdziały III.A – III.I zawierają informacje szczegółowe dla poszczególnych Subfunduszy.
8. w Rozdziale III, w punkcie 6.1 dodaje się nowy punkt 5 w brzmieniu:  
„Wniosek o dokonanie Zamiany lub zmiany alokacji wpłat, w wyniku których ma nastąpić zbycie Jednostek Uczestnictwa nowego Subfunduszu, może zostać złożony po utworzeniu nowego Subfunduszu, tj. po tym gdy za wpłatę dokonaną na rzecz pierwszego Uczestnika z przedziału roczników przypisanych do danego Subfunduszu Zdefiniowanej Daty zostaną przydzielone pierwsze Jednostki Uczestnictwa.”  
a treść dotychczasowego punktu 5 otrzymuje numer 6.
9. w Rozdziale III, w punkcie 6.2 po jego dotychczasowej treści dodaje się podpunkt 6 w brzmieniu:  
“Odkupienie Jednostek Uczestnictwa odbywa się w terminach wskazanych w Statucie.”
10. w Rozdziale III, skreśla się treść podpunktu 6.6.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:  
“Za nieterminową realizację zlecenia uważa się dokonanie zbycia/odkupienia/zamiany Jednostek Uczestnictwa po upływie najpóźniejszego z terminów wskazanych w Statucie w odniesieniu do danej kategorii zlecenia.  
W przypadku błędnej lub nieterminowej realizacji prawidłowego zlecenia Uczestnika albo niezrealizowania prawidłowego zlecenia Uczestnika, Towarzystwo podejmie działania, by liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych



Tel. 61 885 19 19



Infolinia 801 123 801



SantanderTFI.pl  
tfi@santander.pl

na Rejestrze Uczestnika Funduszu była taka, jakby zlecenie zostało zrealizowane poprawnie. W przypadku błędnej lub nieterminowej realizacji prawidłowych zleceń odkupienia, Towarzystwo podejmie działania, by kwota otrzymana przez Uczestnika była taka, jakby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane poprawnie.

Świadczenie należne Uczestnikowi w związku z niepoprawną lub nieterminową realizacją zlecenia lub brakiem realizacji zlecenia jest pokrywane poprzez:

- (1) nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa będących różnicą pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką Uczestnik posiadałby w przypadku poprawnej realizacji zlecenia, a liczbą faktycznie posiadanych Jednostek Uczestnictwa w wyniku niepoprawnej realizacji zlecenia albo
- (2) wypłatę środków pieniężnych na rzecz Uczestnika w wysokości różnicy pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku poprawnej realizacji zlecenia, a kwotą faktycznie otrzymaną."

11. w Rozdziale III, skreśla się treść punktu 9.2 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

"Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 11a-11f Ustawy PIT:

1. od dochodu Uczestnika pracowniczego planu kapitałowego uzyskanego z tytułu zwrotu zgromadzonych środków na podstawie art. 105 Ustawy o PPK,
2. od dochodu Uczestnika pracowniczego planu kapitałowego z tytułu wypłaty środków, o których mowa w art. 99 ust. 1 pkt 2 Ustawy o PPK – jeżeli wypłata będzie wypłacana w mniejszej ilości rat niż 120 miesięcznych rat, albo z tytułu wypłaty jednorazowej – w przypadku określonym w art. 99 ust. 2 Ustawy o PPK,
3. od dochodu Uczestnika pracowniczego planu kapitałowego w związku z wypłatą środków dokonaną na podstawie art. 98 Ustawy o PPK, tj. w celu pokrycia wkładu własnego, w zakresie w jakim Uczestnik pracowniczego planu kapitałowego nie dokonał zwrotu wypłaconych środków w terminie wynikającym z umowy zawartej z wybraną instytucją finansową,
4. od dochodu małżonka lub byłego małżonka Uczestnika pracowniczego planu kapitałowego z tytułu zwrotu dokonanego na podstawie art. 80 ust. 2 Ustawy o PPK,
5. od dochodu małżonka lub byłego małżonka, z tytułu wypłaty 75% środków, które zostały mu przekazane w formie wypłaty transferowej na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunek lokaty terminowej, o których mowa w art. 80 ust. 2 Ustawy o PPK, dokonanej po osiągnięciu przez niego 60 roku życia - jeżeli wypłata ta nastąpi w wyniku likwidacji rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunku lokaty terminowej albo nastąpi zmiana umowy takiego rachunku,
6. od dochodu Uczestnika pracowniczego planu kapitałowego z tytułu wypłaty 75% środków zgromadzonych na rachunku w pracowniczym planie kapitałowym, które zostały przekazane w formie wypłaty transferowej na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunek lokaty terminowej, o których mowa w art. 102 ust. 3 Ustawy o PPK - jeżeli wypłata ta nastąpi w wyniku likwidacji rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunku lokaty terminowej albo nastąpi zmiana umowy takiego rachunku;

pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% dochodu (przychodu). Natomiast w art. 30a ust. 12-17 Ustawy PIT wskazano sposób wyliczenia dochodu, dla każdej z wypłat dokonywanych na podstawie przepisów Ustawy PIT oraz Ustawy o PPK.

Zryczałtowany podatek w wysokości 19% dochodu (przychodu) Uczestnika (określony zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 11a-11f Ustawy PIT) nie będzie pobierany w momencie gromadzenia środków na Rejestrze Uczestnika Funduszu przez Uczestnika, w przypadku wypłaty środków zgromadzonych na Rejestrze Uczestnika PPK:

1. na pokrycie wkładu własnego (np. w związku z budową lub przebudową budynku mieszkalnego) w sytuacjach i na warunkach wskazanych w Ustawie o PPK,
2. wypłaty części środków zgromadzonych na rachunku PPK w przypadku poważnego zachorowania (do wysokości określonej w Ustawie o PPK),
3. wypłat realizowanych po spełnieniu przez Uczestnika określonych warunków dotyczących wieku oraz liczby wypłacanych minimalnych miesięcznych rat (tj. po osiągnięciu 60. roku życia i wypłacie co najmniej 75% zgromadzonych środków w co najmniej 120 ratach miesięcznych),
4. wypłaty części środków zgromadzonych na rachunku PPK w formie świadczenia małżeńskiego (w wysokości i na warunkach określonych w Ustawie o PPK) lub
5. w zakresie tzw. Wypłat Transferowych w rozumieniu Ustawy o PPK.

Brak spełnienia wymogów do zastosowania zwolnienia, określonych szczegółowo w Ustawie o PPK i Ustawie PIT, spowoduje naliczenie podatku dochodowego, a dochód do opodatkowania zostanie ustalony zgodnie z art. 30a ust. 12-17 Ustawy PIT.

Nabycie w drodze dziedziczenia środków zgromadzonych w PPK nie podlega podatkowi od spadków i darowizn i podatkowi dochodowemu (stosownie do art. 3 pkt 4a ustawy z dnia 28 lipca 1983 r.o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2019 r. poz. 1813, t.j. ze zm.).



Dochodów, o których mowa powyżej, na podstawie art. 30a ust. 7 Ustawy PIT, nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy PIT (tj. z dochodami opodatkowanymi według skali podatkowej)."

12. w Rozdziale III, w punkcie 11 skreśla się treść ostatniego akapitu punktu 4.3 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

"W przypadku braku możliwości ustalenia Rynku głównego w oparciu o wskazane wyżej kryteria stosuje kolejne, możliwe do zastosowania, tj.:

1. Rynek główny przyjęty w poprzednim miesiącu kalendarzowym lub rynek wybrany na podstawie wolumenu obrotu z ostatniego miesiąca kalendarzowego pozwalającego dokonać wyboru, lub
2. czas wyznaczenia na rynku pierwszej pary ofert, dla której najlepsza oferta sprzedaży na zamknięcie nie różni się od najlepszej oferty kupna na zamknięcie o więcej niż 4% - za Rynek główny wybiera się ten Rynek aktywny, na którym oferty były dostępne wcześniej, lub
3. średnia kwadratów różnic pomiędzy najlepszymi ofertami sprzedaży i kupna, wyznaczonymi na rynku, na koniec każdego dnia poprzedniego miesiąca, w którym taka para ofert wystąpiła - za Rynek główny wybiera się rynek, dla którego ta wartość jest najmniejsza."

13. aktualizuje się oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie Informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

14. w Podrozdziale III.A, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 46 Statutu.”

15. w Podrozdziale III.B, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 51 Statutu.”

16. w Podrozdziale III.C, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 56 Statutu.”

17. w Podrozdziale III.D, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 61 Statutu.”

18. w Podrozdziale III.E, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 66 Statutu.”

19. w Podrozdziale III.F, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 71 Statutu.”

20. w Podrozdziale III.G, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 76 Statutu.”

21. w Podrozdziale III.H, skreśla się treść punktu 4.1 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 81 Statutu.”



22. w Rozdziale III dodaje się nowy Podrozdział III.I w brzmieniu:

**„Podrozdział III.I. Subfundusz Santander PPK 2065.**

1. Opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Santander PPK 2065.

1.1 Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja.

1. Począwszy od dnia utworzenia Subfunduszu do osiągnięcia przez Subfundusz Zdefiniowanej Daty, a także po tym terminie, Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w kolejnych przedziałach czasowych według zasad wskazanych w poniższej tabeli:

<i>Santander PPK 2065:</i>	<i>do 31.12.2044</i>	<i>od 01.01.2045 do 31.12.2054</i>	<i>od 01.01.2055 do 31.12.2059</i>	<i>od 01.01.2060 do 31.12.2064</i>	<i>od 01.01.2065</i>
Udział Części Udziałowej	60-80%	40-70%	25-50%	10-30%	0-15%
Udział Części Dłużnej	20-40%	30-60%	50-75%	70-90%	85-100%

W okresie pięciu lat poprzedzających rok, w którym Subfundusz osiągnie swoją Zdefiniowaną Datę, udział Części Udziałowej będzie stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej.

2. Fundusz w ramach Części Dłużnej lokat Subfunduszu może lokować nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) wartości aktywów w Obligacje skarbowe i quasi-skarbowe lub Depozyty bankowe oraz nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów w inne instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów, może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
3. Fundusz w ramach Części Udziałowej lokat Subfunduszu może lokować:
- nie mniej niż 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów w Akcje wchodzące w skład indeksu WIG20 lub instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks WIG20
  - nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów w Akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks mWIG40
  - nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów w pozostałe Akcje notowane na GPW lub notowane na rynku zorganizowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeksy rynków, na których są notowane oraz w Akcje nowych emisji.
  - nie mniej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów w Akcje będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są te instrumenty udziałowe lub indeksy tych instrumentów
4. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Dłużnej lub Części Udziałowej portfela Subfunduszu uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.
5. Udział inwestycji Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub Instytucji Wspólnego Inwestowania jest nie większy niż 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.

1.2 Zwięźły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz dokonując wyboru lokat kieruje się realizacją celu inwestycyjnego danego Subfunduszu przy jednoczesnym dostosowaniu poziomu ryzyka realizowanych inwestycji do Zdefiniowanej Daty Subfunduszu, określonego w Statucie.

Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu są następujące:

- Zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji lokat pomiędzy Część Dłużną i Część Udziałową.
- Akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne lub kwity depozytowe - analiza fundamentalna, w ramach której jako podstawowe metody analizy przewiduje się użycie: analizy wskaźnikowej, porównawczej lub zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Instrumenty rynku pieniężnego, obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe - perspektywy uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka



związanego z niewypłacalnością emitenta i ryzyka ograniczonej płynności i przy akceptacji ryzyka stóp procentowych.

4. Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne - ocena tych funduszy lub instytucji, z uwzględnieniem kryteriów ilościowych (analiza historycznych stóp zwrotu funduszy, analiza wskaźników służących ocenie efektywności funduszy, analiza stabilności wyników funduszy) oraz kryteriów jakościowych (analiza stabilności zespołów zarządzających, analiza stylu zarządzania, analiza jakości procesu inwestycyjnego).
  5. Depozyty - perspektywy uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu (oprocentowania) przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością kontrahenta i ryzyka ograniczonej płynności.
  6. W celu zapewnienia płynności, środki Subfunduszy są utrzymywane na rachunkach bankowych, w instytucjach o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
- 1.3 Subfundusz nie odzwierciedla uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
  - 1.4 WAN Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela inwestycyjnego Subfunduszu.
  - 1.5 Zawieranie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Fundusz może zawierać umowy dotyczące Aktywów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wyłącznie w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego pod warunkiem, że zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawarcie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, może powodować wzrost ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną, ponieważ dla tych umów występują specyficzne kategorie ryzyk szczegółowo opisane w pkt 2.1.14.

- 1.6 Wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.  
Nie dotyczy.
2. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Santander PPK 2065, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną.
- 2.1 Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem strategii zarządzania.

Z uwagi na główne kategorie lokat Subfunduszu opisane w pkt 1.1, głównymi kategoriami ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu są ryzyka związane z inwestycjami w ramach Części Udziałowej (akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym charakterze szczegółowo wskazane w art. 2 Statutu jako zaliczane do Części Udziałowej) oraz ryzyka związane z inwestycjami w ramach Części Dłużnej (obligacje i inne instrumenty finansowe o podobnym charakterze szczegółowo wskazane w art. 2 Statutu jako zaliczane do Części Dłużnej). Sytuacja na rynkach instrumentów finansowych obu części Aktywów Subfunduszu będzie miała znaczący wpływ na WANJU, a w konsekwencji także na sytuację finansową Uczestnika Funduszu.

Z uwagi na zmieniające się w czasie ograniczenia udziałów Części Dłużnej i Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu, które szczegółowo opisane są w zasadach polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawartych w Statucie, ekspozycja na ryzyka wynikające z Części Dłużnej i Części Udziałowej będzie ulegała zmianie w czasie zgodnie z przedziałami czasowymi tam zdefiniowanymi.

Z inwestycjami Subfunduszu wiążą się następujące rodzaje ryzyka:

- 2.1.1 ryzyko rynkowe – wycena lokat Subfunduszu podlega zmianom w wyniku zmian popytu i podaży instrumentów finansowych będących ich przedmiotem. Zmiany popytu i podaży na określone instrumenty finansowe są w szczególności pochodną makro- i mikroekonomicznego otoczenia, w jakim funkcjonuje emitent tych instrumentów finansowych, oraz postrzeganiem przez inwestorów wpływu tych czynników na perspektywy gospodarcze emitenta. Ryzyko rynkowe w wyższym stopniu dotyczy instrumentów finansowych o charakterze udziałowym (akcje) niż instrumentów o charakterze dłużnym (obligacje),
- 2.1.2 ryzyko kredytowe – ryzyko związane przede wszystkim z dłużnymi papierami wartościowymi i polegające na niewypłacalności emitenta (także gwaranta lub poręczyciela) i w związku z tym niewywiązania się przez niego z przyjętych na siebie zobowiązań. Źródłami niewypłacalności mogą być między innymi



sytuacja makroekonomiczna, wysoki poziom zadłużenia emitenta w stosunku do aktywów, sytuacja na rynku i w branży emitenta,

- 2.1.3 ryzyko stopy procentowej – polega na zmianie cen dłużnych papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp procentowych cena powyższych instrumentów maleje, w przypadku spadku stóp procentowych – rośnie. Im dłuższy czas do wykupu instrumentu, tym ryzyko to jest większe. Czynnikiem mogącym powodować wzrost rynkowych stóp procentowych i spadek cen posiadanych przez Subfundusz instrumentów dłużnych są w szczególności: wzrost bieżącej lub prognozowanej inflacji, wysokie tempo rozwoju gospodarczego, spadek stopy oszczędności w gospodarce, negatywna ocena inwestorów przyszłej sytuacji fiskalnej oraz wzrost stóp procentowych w innych krajach,
- 2.1.4 ryzyko rozliczenia – związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji, co może powodować poniesienie przez Subfundusz dodatkowych kosztów lub strat, między innymi w związku ze zmianami cen instrumentów finansowych, których transakcja dotyczy i brakiem możliwości rozporządzenia nimi,
- 2.1.5 ryzyko kontrahenta – polega na utrudnionym lub nieskutecznym dochodzeniu roszczeń Funduszu wobec kontrahentów, którzy nie wywiązali się z transakcji z Funduszem zawartej poza systemem gwarancyjnym,
- 2.1.6 ryzyko płynności – polega na trudnościach w sprzedaży instrumentu finansowego oraz spadku jego ceny na rynkach finansowych w wyniku braku popytu na ten instrument lub, w przypadku jednostek i tytułów uczestnictwa, ryzyko zawieszenia ich odkupywania przez fundusze inwestycyjne, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Ryzyko to może wiązać się z koniecznością akceptacji ceny sprzedaży instrumentu finansowego istotnie niższej niż jego wartość godziwa. 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,
- 2.1.7 ryzyko walutowe – polega na możliwości zmian kursów walut, w których denominowane są lokaty Subfunduszu, względem waluty polskiej, w której dokonywana jest wycena Aktywów Subfunduszu,
- 2.1.8 ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – polega na ograniczeniu dysponowania lub utracie części lub całości Aktywów. Aktywa przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez Depozytariusza i subdepozytariuszy (podmioty trzecie, które przechowują część Aktywów Subfunduszu na podstawie umowy z Depozytariuszem lub Funduszem). Aktywa są zapisywane na rachunkach i rejestrach odrębnie od aktywów Depozytariusza, innych podmiotów i innych Subfunduszy. W przypadku zaprzestania działalności Depozytariusza istnieje ryzyko ograniczenia dysponowania Aktywami. Depozytariusz ponosi odpowiedzialność za utratę Aktywów zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w szczególności Rozporządzeniem 231/2013 i umową z Funduszem,
- 2.1.9 ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – inwestycje Subfunduszu mogą być skoncentrowane na określonym rynku, segmencie rynku lub określonym rodzaju aktywów. Sytuacja na tym rynku (odpowiednio: segmencie lub rodzaju aktywów) może oddziaływać na płynność i wartość Aktywów Subfunduszu, co może skutkować istotnymi wahaniami wartości Jednostki Uczestnictwa,
- 2.1.10 ryzyko podatkowe – dotyczy lokat Subfunduszu dokonanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej i polega na opodatkowaniu w sposób inny niż przewidywany przez Fundusz przy dokonaniu inwestycji, zmianie wykładni prawa podatkowego lub wystąpieniu zmian konstrukcji podatków. Ryzyko podatkowe może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z takich lokat i w konsekwencji obniżeniem wartości Jednostki Uczestnictwa,
- 2.1.11 ryzyko prawne – polega ono na wpływie zmian prawnych na prowadzona przez emitenta działalność gospodarczą. Zmiany te mogą w szczególności dotyczyć prawa podatkowego, konieczności uzyskiwania zezwoleń i koncesji. Wzrost obciążeń wynikający z obowiązków prawnych może przełożyć się na wzrost kosztów działalności emitenta, co może przełożyć się na jego sytuację finansową i wartość wyemitowanych papierów wartościowych,
- 2.1.12 ryzyko inwestycji zagranicznych – inwestycje na rynkach zagranicznych związane są z ryzykiem walutowym opisanym w pkt 2.1.7 oraz z ryzykiem zmiany sytuacji makroekonomicznej. Sytuacja finansowa emitentów zagranicznych jest w dużym stopniu uzależniona od stanu koniunktury gospodarczej w krajach emitentów. Zmiana koniunktury gospodarczej może negatywnie wpłynąć na rynkową wycenę papierów wartościowych emitentów pochodzących z danego kraju. Inwestycje na rynkach zagranicznych narażone są także na ryzyko polityczne, które może powodować wycofywanie się inwestorów zagranicznych z danego regionu i skutkować spadkiem wartości inwestycji.



- 2.1.13 ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa – w przypadku inwestowania w tytuły uczestnictwa oprócz ryzyk właściwych dla instrumentów finansowych wchodzących w skład ich portfeli inwestycyjnych oraz opisanych wyżej ryzyk właściwych dla tytułów uczestnictwa jako instrumentów finansowych, występują następujące ryzyka:
- 2.1.13.1 ryzyko braku wpływu na bieżącą strukturę portfela – polega na braku wpływu na skład portfela i jego zmiany dokonywane przez zarządzającego Instytucją Wspólnego Inwestowania,
  - 2.1.13.2 ryzyko braku dostępu do aktualnego składu portfela – polega na podejmowaniu decyzji dotyczących lokowania Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa w oparciu o historyczny skład portfela Instytucji Wspólnego Inwestowania, które ujawniają skład portfela w terminach wskazanych w przepisach prawa. Ryzyko to oznacza, że nie jest możliwe bieżące określenie parametrów inwestycyjnych, w tym poziomu ryzyka,
  - 2.1.13.3 ryzyko płynności tytułów uczestnictwa – ryzyko opisane w pkt 2.1.6 odnoszące się do tytułów uczestnictwa,
  - 2.1.13.4 ryzyko wyceny – polega na możliwości wyceny aktywów przez Instytucję Wspólnego Inwestowania w odmienny sposób niż dokonywałby jej Subfundusz,
  - 2.1.13.5 ryzyko wyceny rynkowej – polega na możliwości wystąpienia różnic pomiędzy wyceną rynkową tytułów uczestnictwa notowanych na rynku regulowanym w stosunku do WAN przypadającej na tytuł uczestnictwa,
  - 2.1.13.6 ryzyko koncentracji aktywów lub rynków – opisane w pkt 2.1.9 polega na możliwości znacznego uzależnieniu wyników Subfunduszu od wyników jednej lub kilku Instytucji Wspólnego Inwestowania,
- 2.1.14 specyficzne ryzyka związane z instrumentami pochodnymi – z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne wiążą się następujące ryzyka:
- 2.1.14.1 ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia – polega na możliwości niewłaściwego zabezpieczenia pozycji w przypadku zastosowania przez Subfundusz niewłaściwego instrumentu zabezpieczającego lub jego niewłaściwego użycia,
  - 2.1.14.2 ryzyko wyceny – polega na zastosowaniu w modelu wyceny danych rynkowych zawierających błędy, co może spowodować wykazanie wyceny instrumentów finansowych w portfelu nieodzwierciedlającej ich wartości godziwej,
  - 2.1.14.3 ryzyko niedopasowania – polega na niedopasowaniu pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej wynikającym z błędnej oceny korelacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym,
  - 2.1.14.4 ryzyko bazy – polega na zmianie kursu instrumentu zabezpieczającego nieadekwatnej do zmian wartości instrumentu bazowego,
  - 2.1.14.5 ryzyko płynności – polega na niewystępowaniu jednoczesnego popytu i podaży wystarczających do zawarcia transakcji jednocześnie na pozycjach zabezpieczanych i zabezpieczających.
- 2.1.15 ryzyka związane z inwestowaniem w Akcje – z lokowaniem Aktywów Subfunduszu w Akcje wiążą się poniższe ryzyka:
- 2.1.15.1 ryzyko makroekonomiczne – na rynek akcji mogą negatywnie wpłynąć czynniki makroekonomiczne krajowe i światowe, w szczególności takie jak: tempo wzrostu gospodarczego, stopień nierównowagi makroekonomicznej (deficyty budżetowe, handlowy i obrotów bieżących), wielkość popytu konsumpcyjnego, poziom inwestycji, wysokość stóp procentowych, kształtowanie poziomu depozytów i kredytów sektora bankowego, stopień kredytów poniżej standardu w sektorze bankowym, wielkość zadłużenia krajowego, sytuacja na rynku pracy, wielkość i kształtowanie się poziomu inflacji, wielkość i kształtowanie się poziomu cen surowców, sytuacja geopolityczna. Pogarszająca się sytuacja makroekonomiczna z reguły wpływa negatywnie na rynkową wycenę akcji.
  - 2.1.15.2 ryzyko branżowe – emitenci akcji są poddani ryzyku branży, w której działają. W szczególności dotyczy to ryzyk: wzrostu konkurencji, spadku popytu na produkty sprzedawane przez podmioty z branży i zmian technologicznych. Ograniczenie ryzyka branżowego jest możliwe poprzez inwestowanie w akcje spółek z różnych branż.
  - 2.1.15.3 ryzyko specyficzne spółki – związane z inwestowaniem w akcje poszczególnych emitentów.



Wpływ na nie mają w szczególności poziom ładu korporacyjnego emitenta, jakość zarządzania, wyniki finansowe, poziom zadłużenia, polityka dywidendowa, zdarzenia losowe, konflikty w akcjonariacie oraz koszty agencji.

## 2.2 Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu.

### 2.2.1 Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami transakcji i ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji polega na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu i w konsekwencji niemożności przewidzenia zmian WANJU. Stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest zależna zarówno od ceny Jednostki Uczestnictwa w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika, a także od ceny Jednostki Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. W przypadku uzyskania dodatniej stopy zwrotu Uczestnik może być zobowiązany do zapłaty podatku dochodowego, co obniży uzyskaną przez Uczestnika wielkość stopy zwrotu. Z powyższym ryzykiem wiąże się ryzyko wyboru Subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora. Polega ono na niedoszacowaniu własnej awersji do ryzyka inwestycyjnego i kierowaniu się dotychczas uzyskaną stopą zwrotu z inwestycji w Subfunduszu, co może skutkować odkupieniem Jednostek Uczestnictwa po cenie nieodzwierciedlającej oczekiwań Uczestnika i długoterminowych perspektyw lokaty w Subfunduszu.

Żadna z zawartych przez Fundusz umów lub transakcji nie niesie ze sobą ryzyk innych niż ryzyko inwestycyjne opisane w pkt 2.1 niniejszego Podrozdziału. Fundusz nie udziela gwarancji.

### 2.2.2 Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

2.2.2.1 ryzyko otwarcia likwidacji - w przypadku wystąpienia przesłanek określonych w art. 41 ust. 1 i 2 Statutu Fundusz może zostać rozwiązany. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać i odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Funduszu. W trakcie istnienia Funduszu, Fundusz może podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadku wystąpienia przesłanek określonych w Ustawie o PPK. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Subfunduszu. Likwidacja następuje na zasadach określonych w Ustawie i Rozporządzeniu w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. Istnieje ryzyko, że środki wypłacone Uczestnikowi po zakończeniu likwidacji będą niższe niż byłyby w przypadku kontynuowania działalności Subfunduszu.

2.2.2.2 przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo, spółkę zarządzającą lub Zarządzającego z UE – na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z innym towarzystwem funduszy inwestycyjnych, towarzystwo to może przejąć zarządzanie Funduszem. Na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z Zarządzającym z UE, Zarządzający z UE może przejąć zarządzanie Funduszem i prowadzenie jego spraw. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zgody Zgromadzenia Uczestników, zmiany Statutu oraz – w przypadkach wskazanych w Ustawie – zgody Komisji. Uczestnik ma ograniczony wpływ na zawarcie wyżej wskazanych umów poprzez udział w Zgromadzeniu Uczestników. Art. 112 ust. 2 Ustawy wyklucza możliwość przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą.

2.2.2.3 zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz – umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza może być wypowiedziana przez Fundusz lub Depozytariusza z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza. Jeśli Depozytariusz nie wykonuje obowiązków wskazanych w umowie albo wykonuje je nienależycie, Fundusz wypowiedzi umowę i zawiadomiam Komisję. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza, Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany Depozytariusza. Zmiana depozytariusza wymaga zgody Komisji. Zmiana Depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza. Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany podmiotów obsługujących Fundusz, w szczególności Agenta Transferowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.

2.2.2.4 połączenie funduszu z innym funduszem - Ustawa nie przewiduje możliwości połączenia specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z innym funduszem. Istnieje możliwość połączenia Subfunduszu z innym Subfunduszem. Połączenie





takie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego na subfundusz przejmujący oraz przydzielenie Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa subfunduszu przejmującego. Może to powodować, że Uczestnik stanie się Uczestnikiem subfunduszu, którego profil jest nieodpowiedni dla Uczestnika. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu Subfunduszy.

2.2.2.5 przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty - nie dotyczy.

2.2.2.6 zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu - ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu określone w Ustawie i Statucie mogą ulegać zmianom. Fundusz może zmienić strategię i politykę inwestycyjną poprzez zmianę Statutu. W przypadkach określonych w art. 24 Ustawy, zmiany Statutu wymagają zgody Komisji. Zmiana Statutu w odniesieniu do polityki inwestycyjnej niewymagająca zgody Komisji wchodzi w życie po upływie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach. Zmiana polityki inwestycyjnej może spowodować, że Uczestnik stanie się Uczestnikiem subfunduszu, którego profil jest nieodpowiedni dla Uczestnika. Uczestnik nie ma wpływu na zmianę Ustawy oraz na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

2.2.3 Ryzyko niewypłacalności gwaranta – nie występuje. Fundusz nie jest funduszem gwarantowanym.

2.2.4 Ryzyko inflacji – Uczestnicy winni uwzględniać ryzyko spadku siły nabywczej środków powierzonych Subfunduszowi. Inflacja powoduje, że osiągnięta przez Uczestnika realna (z uwzględnieniem inflacji) stopa zwrotu może być istotnie różna od nominalnej stopy zwrotu (bez uwzględniania inflacji).

2.2.5 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, w tym podatkowymi - zmiany regulacji prawnych dotyczących działalności Funduszu oraz emitentów instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Funduszu mogą wpływać na prawa i obowiązki Funduszu i jego Uczestników. Zmiany regulacji podatkowych zawartych w Ustawie, Ustawie CIT, Ustawie PIT, Ustawie o PPK i innych ustawach, umowach międzynarodowych i innych regulacjach, szczególnie w zakresie konstrukcji podatku, w tym podstawy opodatkowania i stawki podatku mogą wpływać na stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

### 3. Określenie profilu inwestora Subfunduszu Santander PPK 2065.

Subfundusz przeznaczony jest dla osób fizycznych, spełniających warunki określone w Ustawie o PPK, które planują oszczędzanie długoterminowe w pracowniczych planach kapitałowych na cele emerytalne, poprzez inwestowanie za pośrednictwem Subfunduszu, przede wszystkim na rynku akcji (Część Udziałowa) i rynku obligacji i instrumentów o podobnym charakterze (Część Dłużna), ponosząc ryzyko związane z tymi inwestycjami, w tym ryzyko walutowe wynikające z możliwości inwestowania części Aktywów Subfunduszu na rynkach zagranicznych.

### 4. Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu Santander PPK 2065, sposób ich naliczania i pobierania oraz koszty obciążające Subfundusz.

4.1 Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w szczególności wynagrodzenie towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są określone w art. 86 Statutu.

4.2 Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC).

Nie dotyczy – Subfundusz nie rozpoczął działalności.

4.3 Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa i inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

Uczestnik nie ponosi opłat z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Uczestnik uiszcza opłatę za trzecią i kolejne Zamiany w roku kalendarzowym – jej maksymalna stawka wynosi 1% wartości Jednostek Uczestnictwa podlegających Zamianie. Sposób naliczania opłaty za Zamianę został opisany w Rozdziale III w pkt 6.5.

4.4 Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w pkt. 4.5 Towarzystwo może naliczać i pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik w wysokości nie wyższej niż 0,1% (jedna dziesiąta procenta) Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, które może być pobierane pod warunkiem:

1. realizacji dodatniej stopy zwrotu przez dany Subfundusz za dany rok,



2. osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez dany Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną opisaną poniżej,
  3. osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez dany Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
- 4.5 Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem.  
Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż 0,5% w skali roku od średniej rocznej WAN Subfunduszu.
- 4.6 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym usługi dodatkowe i wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.  
Koszty działalności Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Subfundusz a Towarzystwo. Zasady obciążania Subfunduszu kosztami określa Statut.  
Podmioty prowadzące działalność maklerską, świadczące usługi na rzecz Subfunduszu, mogą udostępniać lub sporządzać dla Subfunduszy analizy i rekomendacje lub oferować dostęp do elektronicznych systemów transakcyjnych (tzw. usługi dodatkowe), co nie ma wpływu na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.
5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu Santander PPK 2065 w ujęciu historycznym.
- 5.1 WAN Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego  
Nie dotyczy – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
- 5.2 Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.  
Nie dotyczy – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
- 5.3 Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu oraz dokonanych zmian wzorca.  
Nie dotyczy.
- 5.4 Średnia stopa zwrotu z wzorca dla okresów wskazanych w pkt 5.2.  
Nie dotyczy.
- 5.5 Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”
23. w Rozdziale IV, w punkcie 9 skreśla się treść przedostatniego akapitu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:  
„Do dnia 4 stycznia 2021 roku Depozytariusz nie powierzył podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, czynności w zakresie związanym z realizacją obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.”
24. w Rozdziale V skreśla się treść punktu 1.2 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:  
“1.2 Zakres obowiązków realizowanych przez Agenta Transferowego na rzecz Uczestników Funduszu:  
1. prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu,  
2. obsługę zleceń dotyczących Funduszu,  
3. rozpatrywanie reklamacji,  
4. udzielanie informacji dotyczących funkcjonowania Funduszu.”
25. w Rozdziale V skreśla się tytuł i treść podpunktu 9 i zastępuje je tytułem i treścią w brzmieniu:  
„9. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu.  
9.1 Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu  
ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa.  
9.2 Zakres obowiązków podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu  
Obowiązki podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu obejmują:  
1. świadczenie usług polegających na obsłudze rachunkowo-księgowej Funduszu,  
2. prowadzenie i przechowywanie ksiąg rachunkowych Funduszu,  
3. gromadzenie i przechowywanie dowodów księgowych oraz pozostałej dokumentacji przewidzianej



- przepisami ustawy o rachunkowości,
4. sporządzanie informacji, raportów i sprawozdań finansowych Funduszu,
  5. prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu, obsługę zleceń dotyczących Funduszu, rozpatrywanie reklamacji, udzielanie informacji dotyczących funkcjonowania Funduszu,
  6. usługa wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, dokonywane w każdym Dniu Wyceny, określonym zgodnie ze Statutem oraz wycena aktywów i pasywów na dzień bilansowy.”
26. w Rozdziale V skreśla się treść podpunktu 10 dotyczącego danych podmiotu, któremu Towarzystwo powierzyło czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
- “a) Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu,  
ProService Finteco Sp. z o.o.  
Rzeczpospolita Polska  
Warszawa  
ul. Konstruktorska 12A, budynek B (wejście D, IV piętro)  
02-673 Warszawa
- b) Zakres usług świadczonych na rzecz Funduszu  
Do obowiązków podmiotu, któremu powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu należy wycena aktywów oraz ustalenie zobowiązań Funduszu, potwierdzenie wyceny, sporządzanie sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych.
- c) Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz Funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialne.  
W ProService Finteco Sp. z o.o. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:  
W zakresie prowadzenia księgowości w tym wyceny aktywów i ustalenia zobowiązań Funduszu, ujmowania transakcji do dziennej wyceny aktywów, ustalania rezerw na koszty Funduszu oraz potwierdzania WANJU z Depozytariuszem:  
Ostrowski Marcin: Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów  
W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu oraz współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Funduszu:  
Kosior Katarzyna: Dyrektor Departamentu Sprawozdań i Audytu Wewnętrznego  
W zakresie wyceny aktywów Funduszu i uzgadniania modeli wyceny z Depozytariuszem:  
Pastuszek Sebastian: Menadżer – Zespół Danych Rynkowych i Statycznych”
27. w Rozdziale VI, w punkcie 1.2 skreśla się adres strony internetowej:  
„SantanderTFI.pl/dokumenty/ochrona-danych-osobowych.html”  
i zastępuje go adresem strony internetowej  
„Santander.pl/TFI/przydatne-informacje/polityka-przetwarzania-danych-osobowych.”
28. w Rozdziale VI, w podpunkcie 1.7.1 do listy subfunduszy dodaje się kolejny podpunkt:  
“- Santander PPK 2065\*  
\* Subfundusz Santander PPK 2065 zostanie uruchomiony, kiedy za wpłatę dokonaną na rzecz Uczestnika urodzonego w latach 2003-2007 zostaną przydzielone pierwsze Jednostki Uczestnictwa. O rozpoczęciu działalności przez Subfundusz, Fundusz ogłosi na stronie internetowej Santander.pl/TFI.”
29. w Rozdziale VI, w podpunkcie 1.7.2 w akapicie dotyczącym Firmy (nazwy), siedziby i adresu innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, dotychczasową treść oznacza się jako podpunkt 1) oraz dodaje się podpunkty 2) i 3) w brzmieniu:  
„2) podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu – informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 9 Prospektu,  
3) podmiotu, któremu powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu – informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 10 Prospektu.”
30. w rozdziale VI, w podpunkcie 1.7.2 w akapicie dotyczącym Obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu, po jego dotychczasowej treści dodaje się treść w brzmieniu:  
„Podmiot, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu  
Opis obowiązków podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu został



wskazany w Rozdziale V, punkt 9 Prospektu. Umowa z podmiotem, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu.

Podmiot, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu

Opis obowiązków podmiotu, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu został wskazany w Rozdziale V, punkt 10 Prospektu. Umowa z podmiotem, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu.”

31. W Rozdziale VI, 2 podpunktach 1.7.3, 1.7.4 i 1.7.13 skreśla się odwołania do Podrozdziałów Prospektu Informacyjnego Funduszu:

„III.A – III.H”

i zastępuje je odwołaniami do Podrozdziałów:

„III.A-III.I”

32. aktualizacji podlega również Statut Funduszu – w zakresie, o jakim mowa w ogłoszeniu o zmianie Statutu Funduszu z dnia 4 stycznia 2021 roku.

Pozostałe zapisy prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Tekst jednolity prospektu informacyjnego Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronach internetowych SantanderTFI.pl oraz Santander.pl/TFI.

