

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 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.
- Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe, głównie o średnim i długim terminie do wykupu.
- Subfundusz lokuje nie mniej niż 75% aktywów Subfunduszu w denominowane w euro obligacje, których emitentem są państwa oraz w obligacje korporacyjne, przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
 - inwestowanie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, które nie są one poręczane lub gwarantowane przez państwa nie więcej niż 75% aktywów Subfunduszu,
 - inwestowanie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez podmioty nieposiadające w dniu zawarcia transakcji nabycia ratingu na poziomie inwestycyjnym nadanego przez co najmniej jedną uznaną agencję ratingową (Moody's, S&P, Fitch), nie więcej niż 10% aktywów Subfunduszu,
 - dążenie, aby wskaźnik wrażliwości na zmiany poziomu stóp procentowych portfela Subfunduszu (duration) przyjmował wartości od 2 do 8.
- Udział (przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań) lokat w walutach innych niż waluta polska nie może przekroczyć 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Udział jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy trzecich nie powinien przekraczać 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 1-10 Year Euro Broad Market Index (EMU5) zabezpieczony do złotego**.

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



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 w dniu 24.11.2017 r. zmienił politykę inwestycyjną wprowadzając zabezpieczenie ryzyka walutowego. W związku z tym do obliczenia wskaźnika zysku do ryzyka przed tym okresem zastosowano oszacowanie przy pomocy benchmarku uwzględniającego zabezpieczenie tego ryzyka.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 3 wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz przede wszystkim w europejskie obligacje skarbowe i korporacyjne, przy jednoczesnym zabezpieczeniu ryzyka walutowego do polskiego złotego. Historycznie europejskie rynki obligacji skarbowych i korporacyjnych, a w konsekwencji wartość JU, charakteryzowały się średnim poziomem zmienności, którą dodatkowo, w przypadku Subfunduszu, ogranicza zabezpieczenie ryzyka walutowego. 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, 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.

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	1,64 %
----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

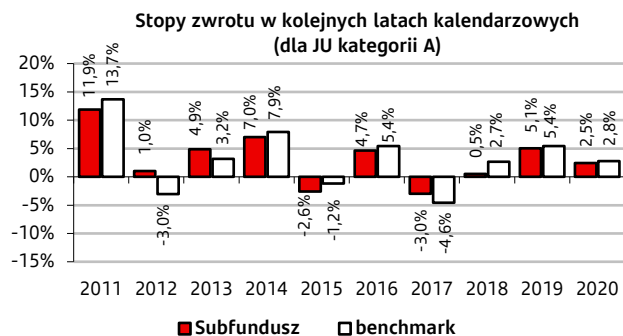
Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.J pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie: 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 31.12.2020 r. Wysokość opłat bieżących pobieranych z Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie została ustanowiona.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



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.

Subfundusz został utworzony w dniu 18.08.2003 r.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Obligacji Europejskich wydzielony w ramach funduszu Santander FIO.

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. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: Santander.pl/TFI/dokumenty. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU poszczególnych kategorii, dostępne są na stronie: Santander.pl/TFI.

Przepisy prawa przewidują rozdzielanie 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 A została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla JU kategorii S, T i D. Kategorie różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii A, S, T 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 A. Nie zidentyfikowano specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w pozostałe kategorie JU.

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 tej samej kategorii jednego subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

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

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **24.05.2021 r.**