

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. Modelowa struktura portfela zakłada efektywną ekspozycję netto na akcje (różnica pomiędzy wartością akcji w portfelu a wartością zawartych kontraktów terminowych) bliską zero.
- Udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego stanowi nie więcej niż 60% aktywów Subfunduszu.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
  - inwestowanie nie więcej niż 40% aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa,
  - inwestowanie nie więcej niż 25% 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 metodologią przyjętą na potrzeby wewnętrznej oceny ryzyka kredytowego w TFI,
  - dążenie do tego, aby wskaźnik wrażliwości na zmiany poziomu stóp procentowych dla Subfunduszu (duration) nie przekraczał poziomu 3,
  - inwestowanie na rynkach zagranicznych do 100% aktywów Subfunduszu, w tym inwestowanie na rynkach wschodzących (z wyłączeniem Polski) do 50% aktywów Subfunduszu,
  - dążenie do tego aby efektywna ekspozycja (przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań) na lokaty denominowane w walucie innej niż polska wynosiła do 25% aktywów Subfunduszu.
  - dążenie do tego aby efektywna ekspozycja netto Subfunduszu na akcje i instrumenty o podobnym charakterze wyniosła pomiędzy -5% a +5% aktywów netto 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: **WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price)**. 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 różni 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 różni 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.

## OPLATY

### 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	2,14 %
----------------	--------

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	0,27 %
------------------	--------

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszając 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 za nabycie, odkupienie i zamianę na stronie [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI) 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 31.12.2021 r.

Do dnia 29.12.2021 opłata za wyniki była obliczana według zasady High Water Mark. Zaprezentowana w tabeli wysokość opłaty za wyniki dotyczy 2021 r. i określa jej udział w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Od dnia 1.01.2022 r. do opłaty za wyniki zastosowanie znajdują postanowienia opisane poniżej.

Opłata za wyniki naliczana jest, gdy stopa zwrotu z danej kategorii JU przewyższa benchmark wskazany w sekcji CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA w (docelowo) 5-letnim okresie odniesienia. Wypłata opłaty za wyniki Subfunduszu na rzecz TFI następuje w okresach rocznych. Dodatkowo część rezerwy na opłatę za wyniki w stosunku do umarżanych JU jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie.

Stawka wynagrodzenia TFI za wyniki inwestycyjne wynosi 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark - szczegółowe sposoby obliczania tej opłaty znajdują się w art. 145a statutu Funduszu. TFI może okresowo zaniechać pobierania opłaty za wyniki Subfunduszu.

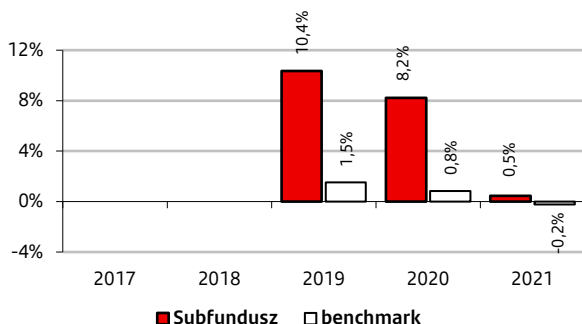
Uczestnik powinien zwrócić uwagę, że wypłata opłaty za wyniki nie następuje w przypadku, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w okresie odniesienia lub w danym roku kalendarzowym jest ujemna.

Szczegółowe informacje o pobranej opłacie za wyniki w danym roku obrotowym, będzie zawierało roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za dany rok obrotowy.

Wysokość opłat bieżących oraz opłaty za wyniki pobieranych z aktywów Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

## 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 placówkach dystrybutorów Funduszu oraz na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI). Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: [Santander.pl/TFI/dokumenty](http://Santander.pl/TFI/dokumenty). Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie: [Santander.pl/TFI](http://Santander.pl/TFI).

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 Subfundusz 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 tej samej kategorii innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

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

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **07.02.2022 r.**