

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 wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Jest to Subfundusz mieszany, który inwestuje globalnie.
- W ramach limitów przewidzianych statutem intencją zarządzającego jest:
 - inwestowanie w aktywa zagraniczne do 70% aktywów Subfunduszu. Inwestycje zagraniczne Subfunduszu dotyczą przede wszystkim jednostek lub tytułów uczestnictwa Funduszy Trzecich,
 - utrzymywanie zaangażowania w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą (dalej: „Fundusze Trzecie”) akcyjnych na poziomie od 20% do 40% aktywów Subfunduszu,
 - inwestowanie pozostałych aktywów bezpośrednio w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe (dalej: „rynek dłużny”) denominowane głównie w PLN, emitowane przez Skarb Państwa oraz przedsiębiorstwa, a także w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa Funduszy Trzecich, które co najmniej 50% swoich aktywów lokują na rynku dłużnym,
 - inwestowanie nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, przy czym do 10% aktywów Subfunduszu lokowane może być w papiery wartościowe 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 dla części dłużnej Subfunduszu (duration) nie przekraczał poziomu 8,
 - zabezpieczanie, co do zasady, ekspozycji walutowej części dłużnej, a nie zabezpieczanie ekspozycji walutowej dla części akcyjnej,
 - inwestowanie w jeden Fundusz Trzeci do 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Dobór jednostek lub tytułów uczestnictwa Funduszy Trzecich dokonywany jest w oparciu o ocenę makroekonomiczną regionów geograficznych oraz analizę efektywności zarządzania Funduszami Trzecimi. Inwestycje bezpośrednie na rynku dłużnym opierają się o analizę stóp procentowych i ryzyka kredytowego emitentów, a w przypadku inwestycji w akcje o analizę fundamentalną.
- 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 dywidendy i odsetki, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest, wyrażony w PLN, indeks opisany wzorem: **30% MSCI World Net Total Return USD (M1WO)+ 45% ICE BofA Poland Government Index (GOPL) + 15% ICE BofA Global Government Index (WOG1) zabezpieczony do złotego + 10% WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price).**

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.

Sklasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 4 wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz znaczącej części aktywów na rynku dłużnym, a także na rynku akcyjnym. Historycznie rynek dłużny charakteryzował się umiarkowaną, a rynek akcyjny wysoką zmiennością. W związku z tym wartość JU Subfunduszu cechuje się wysoką zmiennością.

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	2,32 %
----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark
------------------	-------------------------------------------------

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.1 pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie, odkupienie i zamianę 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 31.12.2021 r.

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.

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

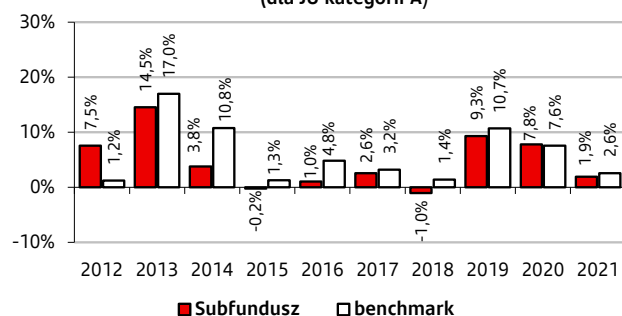
Zaprezentowana w tabeli wysokość opłaty za wyniki odzwierciedla maksymalną stawkę wynagrodzenia TFI za wyniki inwestycyjne Subfunduszu, której szczegółowe sposoby obliczania znajdują się w art. 137a statutu Funduszu. TFI może okresowo zaniechać pobierania opłaty za wyniki Subfunduszu.

TFI będzie pobierało opłatę za wyniki począwszy od 2022 r. Szczegółowe informacje o pobranej opłacie za wyniki w 2022 r., będzie zawierało roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2022.

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
(dla JU kategorii A)



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.

W związku z tym, że Subfundusz w dniu 13.10.2014 r. zmienił politykę inwestycyjną, wyniki sprzed tego okresu zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania.

Subfundusz został utworzony w dniu 30.05.2006 r.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Platinum Stabilny 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 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 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 jednego subfunduszu na JU tej samej kategorii 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 **07.02.2022 r.**