

Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań, wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000001132, posiadające NIP 778-13-14-701, o kapitale zakładowym w wysokości 13.500.000,00 zł, w całości opłaconym, niniejszym informuje, iż z dniem 29 maja 2020 roku aktualizacji podlega Prospekt Informacyjny funduszu Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”) oraz podaje do publicznej wiadomości treść istotnych zmian w Prospekcie Informacyjnym ww. Funduszu:

- na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego Funduszu skreśla się słowa:
„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu, dnia 22 września 2010 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 23 marca 2020 roku.”
i zastępuje je słowami:
„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Poznaniu dnia 22 września 2010 roku, ostatni tekst jednolity został sporządzony na dzień 29 maja 2020 roku.”
- w Rozdziale II, w punkcie 4 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Kapitały własne według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku na podstawie sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta:

Kapitał własny	191 623 648,76 zł
Kapitał zakładowy	13 500 000,00 zł
Kapitał zapasowy	5 010 579,79 zł
Kapitał rezerwowy	1 597,52 zł
Wynik finansowy roku 2019 netto	173 111 471,45 zł”

- w Rozdziale II, w punkcie 8 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„John Power (Przewodniczący Rady Nadzorczej) – Członek Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A., Członek Komitetu Ryzyka Santander Bank Polska S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Factoring Sp. z o.o.
Arkadiusz Przybył (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej) – Członek Zarządu Santander Bank Polska S.A., Wiceprezes Zarządu Santander Bank Polska S.A. zarządzający Pionem Bankowości Detalicznej, Członek Rady Nadzorczej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Członek Rady Nadzorczej Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., Członek Rady Nadzorczej Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Consumer Bank S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A.
Marcin Prell (Członek Rady Nadzorczej) – Dyrektor Santander Bank Polska S.A. nadzorujący Pion Prawny i Zapewnienia Zgodności, Członek Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A., Członek Rady Nadzorczej Santander Factoring Sp. z o.o.
Maciej Reluga (Członek Rady Nadzorczej) – Członek Zarządu Santander Bank Polska S.A. zarządzający Pionem Zarządzania Finansami, Główny Ekonomista Banku, Członek Rady Nadzorczej Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A.
Lazaro de Lazaro Torres (Członek Rady Nadzorczej) – odpowiedzialny za Obszar Europejski w Santander Asset Management, Członek Komitetu Wykonawczego Santander Asset Management Global, Prezes Santander Asset Management Hiszpania, Członek Zarządu Santander Asset Management (Anglia i Portugalia).”
- w Rozdziale III, skreśla się treść punktu 3.1 i zastępuje się ją treścią w brzmieniu:
„1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa na warunkach przewidzianych w Ustawie, Statucie oraz Prospekcie, bezpośrednio lub za pośrednictwem upoważnionych Dystrybutorów. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii: A, S, T lub D. Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii różnią się sposobem zbywania oraz wysokością lub ewentualnie sposobem naliczania opłaty za zarządzanie, stanowiącej wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie aktywami poszczególnych Subfunduszy, a w przypadku Santander Akcji Małych i Średnich Spółek mogą również różnić się wysokością wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne. Jednostki Uczestnictwa przydzielane są z dokładnością do jednej tysięcznej jednostki. Z chwilą odkupienia przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa są umarzane z mocy prawa.
2. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, S i T zbywane są podmiotom w zależności od Wartości Inwestycji Uczestnika. Jeśli Wartość Inwestycji Uczestnika wynosi:
a) mniej niż 100.000 zł – Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A,
b) co najmniej 100.000 zł i mniej niż 1.000.000 zł – Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii S,
c) co najmniej 1.000.000 zł – Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii T.
Wartość Inwestycji Uczestnika jest to wartość Jednostek Uczestnictwa, według ceny nabycia, zapisanych



na Rejestrze Uczestnika Funduszu, powiększona o bieżące wpłaty.

3. W przypadku osiągnięcia albo przekroczenia przez Wartość Inwestycji Uczestnika progów, o których mowa w pkt 2, Fundusz dokonuje odpowiedniej zamiany kategorii Jednostek Uczestnictwa. Zamiana jest dokonywana w Dniu Wyceny, w którym wystąpiła okoliczność uzasadniająca zamianę.
4. Niezależnie od postanowień pkt 2 i 3 oraz innych zasad warunkujących nabycie określonej kategorii Jednostek Uczestnictwa, określonych Statutem, podmioty będące osobami prawnymi i zamierzające powierzyć Subfunduszowi kwotę przekraczającą 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) albo prowadzące Pracowniczy Program Emerytalny mogą – na podstawie umowy z Funduszem – wskazać kategorię Jednostek Uczestnictwa spośród wszystkich kategorii określonych Statutem, jaką zamierzają nabywać na danym Subrejestrze Uczestnika Funduszu. Fundusze inwestycyjne otwarte i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte mogą wskazać Funduszowi kategorię Jednostek Uczestnictwa, jaką zamierzają nabywać na danym Subrejestrze Uczestnika Funduszu.”
5. w Rozdziale III, w punkcie 6.1 dodaje się nowe ustępy 2 i 3 o treści w brzmieniu:
 - „2. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, S i T zbywane są na subrejestrze otwarte za pośrednictwem Dystrybutora.
 3. Jednostki Uczestnictwa kategorii D zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz na subrejestrze otwarte na podstawie pisemnego zlecenia złożonego do Funduszu. Informacja o miejscach, w których Fundusz przyjmuje zlecenia dostępna jest na stronie SantanderTFI.pl.”
6. w Rozdziale III, w punkcie 6.1 dotychczasowe ustępy 2-8 otrzymują numerację 4-10
7. w Rozdziale III, w punkcie 6.1 obecne ustępy 8 i 9 (według nowej numeracji) otrzymują brzmienie:
 - „8. Z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata za odkupienie. Do dnia 22 marca 2020 roku opłata funkcjonowała pod nazwą opłata manipulacyjna. Stawki opłaty za odkupienie dla odpowiedniego Subfunduszu są wskazane w pkt 4.3 Podrozdziałów III.A – III.M. Stawka opłaty za odkupienie może być uzależniona w szczególności od kategorii Jednostki Uczestnictwa, rodzaju Subfunduszu, wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach Uczestnika Funduszu w dniu ich zbycia przez Uczestnika, czasu posiadania odkupywanych Jednostek Uczestnictwa oraz stawki opłaty za nabycie pobranej przy ich nabyciu lub Dystrybutora, za pośrednictwem którego składane jest zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
 9. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu kategorii (odpowiednio) A, S, T albo D przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu odpowiedniej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.”
8. w Rozdziale III, w punkcie 6.1 dodaje się nowy ustęp 11 o treści w brzmieniu:

„Dystrybutorzy mogą umożliwiać Uczestnikom składanie zleceń nabycia za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość (np. telefonu czy internetu). Uczestnik może składać zlecenia w ten sposób po zawarciu z Dystrybutorem umowy, która określa szczegółowe zasady ich składania.”
9. w Rozdziale III, punkt 6.2 otrzymuje brzmienie:
 - „1. Fundusz jest zobowiązany odkupić Jednostki Uczestnictwa od Uczestników Funduszu, którzy złożyli prawidłowe zlecenie ich odkupienia po cenie ustalonej w Dniu Wyceny, obliczonej w sposób wskazany w pkt 10.
 2. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii D może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej bezpośrednio Funduszowi. Informacja o miejscach, w których Fundusz przyjmuje zlecenia dostępna jest na stronie SantanderTFI.pl.
 3. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania w Rejestrze Uczestników Funduszu liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.
 4. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, może zawierać następujące dyspozycje:
 - 4.1 odkupienia przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Subrejestrze Uczestnika Funduszu,
 - 4.2 odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w takiej liczbie, aby ich wartość odpowiadała – przed pobraniem opłat oraz należnego podatku – kwocie wskazanej przez Uczestnika w zleceniu (odkupienie na kwotę brutto), nie mniejszej jednak niż 1.000 zł,
 - 4.3 odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w takiej liczbie, aby środki pieniężne przekazane na rzecz Uczestnika – po pobraniu opłat oraz należnego podatku – odpowiadały kwocie wskazanej przez Uczestnika w zleceniu (odkupienie na kwotę netto), nie niższej niż 1.000 zł.Złożenie dyspozycji, o której mowa w pkt 4.3, uzależnione jest od możliwości technicznych Dystrybutora. W sposób wskazany w art. 46 ust. 9 Statutu, Fundusz będzie informowało Dystrybutorach, za pośrednictwem których możliwe jest składanie dyspozycji, o których mowa w pkt 4.3.
5. W przypadku składania jednego ze zleceń, o których mowa w pkt 4, gdy kwota określona w jednym z tych zleceń jest w Dniu Wyceny realizacji tych zleceń wyższa niż otrzymana z odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa z danego Subrejestru lub różni się od wartości salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze o mniej niż 1.000 zł, odkupione zostaje całe saldo posiadanych Jednostek



Uczestnictwa. Zlecenia odkupienia opiewające na niższą kwotę lub liczbę Jednostek Uczestnictwa niż wskazana powyżej nie zostaną zrealizowane.

W przypadku IKE oraz Pracowniczych Programów Emerytalnych powyższych zapisów nie stosuje się.

6. Uczestnik będący osobą prawną, który zawarł z Towarzystwem umowę, o której mowa w art. 15 ust. 1 Statutu, może wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa złożyć żądanie odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa określonego Subfunduszu i nabycia, w tym samym Dniu Wyceny, za należną z tego tytułu kwotę pieniężną, po potrąceniu ewentualnych opłat, Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu.
 7. Jednostki Uczestnictwa są odkupywane według metody FIFO, co oznacza, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte najwcześniej. Dla określenia chwili nabycia Jednostek Uczestnictwa, nie uwzględnia się nabycia Jednostek Uczestnictwa w wyniku zlecenia Zamiany.
 8. Z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata za odkupienie. Do dnia 22 marca 2020 roku opłata funkcjonowała pod nazwą opłata manipulacyjna. Stawki opłaty za odkupienie dla odpowiedniego Subfunduszu są wskazane w pkt 4.3 Podrozdziałów III.A – III.M. Stawka opłaty za odkupienie może być uzależniona w szczególności od kategorii Jednostki Uczestnictwa, rodzaju Subfunduszu, wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrach Uczestnika Funduszu w dniu ich zbycia przez Uczestnika, czasu posiadania odkupywanych Jednostek Uczestnictwa oraz stawki opłaty za nabycie pobranej przy ich nabyciu lub Dystrybutora, za pośrednictwem którego składane jest zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
 9. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu kategorii (odpowiednio) A, S, T albo D przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu odpowiedniej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Pobranie opłaty za odkupienie z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa o należną opłatę i dokonywane jest w dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.
 10. Wysokość opłat jest określona w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo oraz udostępnianej u Dystrybutorów, telefonicznie i na stronie internetowej SantanderTFI.pl. Towarzystwo może ustalać odrębne Tabele Opłat obowiązujące dla zleceń składanych za pośrednictwem różnych Dystrybutorów. O wprowadzeniu odrębnych Tabel Opłat Towarzystwo poinformuje na stronie internetowej SantanderTFI.pl.
 11. Dystrybutorzy mogą umożliwiać Uczestnikom składanie zleceń odkupienia za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość (np. telefonu czy internetu). Uczestnik może składać zlecenia w ten sposób po zawarciu z Dystrybutorem umowy, która określa szczegółowe zasady ich składania.”
10. W Rozdziale III, w punkcie 6.4 do ustępu 2 dodaje się nowe zdanie o treści w brzmieniu:
„W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii D wypłata możliwa jest jedynie przelewem na rachunek bankowy lub inny rachunek pieniężny prowadzony na rzecz Uczestnika.”
11. w Rozdziale III, punkt 6.5 otrzymuje brzmienie:
- „1. Zamiana polega na odkupieniu Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu (Subfundusz Źródłowy) i nabyciu Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz Docelowy) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego. Uczestnik może złożyć Zamianę wyłącznie w ramach tej samej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
Konwersja polega na (1) jednoczesnym odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i nabyciu za uzyskaną w ten sposób kwotę pieniężną Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, o ile statut tego funduszu tego nie wyklucza, albo (2) jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo i nabycie za uzyskaną kwotę pieniężną (po potrąceniu należnego podatku oraz ewentualnych opłat) Jednostek Uczestnictwa, o ile Statut tego nie wyklucza.
 2. Zlecenie Zamiany lub Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii D może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej bezpośrednio Funduszowi. Informacja o miejscach, w których Fundusz przyjmuje zlecenia dostępna jest na stronie SantanderTFI.pl.
 3. Zlecenia Zamiany i Konwersji muszą zawierać imię i nazwisko, nazwę lub firmę Uczestnika, numer Subrejestru Uczestnika Funduszu, jedną z dyspozycji o których mowa w pkt 4 oraz w przypadku Zamiany, numer Subrejestru Uczestnika w Subfunduszu Docelowym lub nazwę Subfunduszu Docelowego, w przypadku Konwersji numer rejestru w funduszu inwestycyjnym otwartym lub nazwę funduszu inwestycyjnego otwartego, na którego Jednostki Uczestnictwa ma zostać dokonana Konwersja.
 4. Zlecenie Zamiany lub Konwersji może zawierać odpowiednio następujące dyspozycje:
 - 4.1 Zamiany lub Konwersji wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Subrejestrze Uczestnika Funduszu lub
 - 4.2 Zamiany lub Konwersji Jednostek Uczestnictwa w takiej liczbie, aby ich wartość odpowiadała – przed pobraniem opłat – kwocie wskazanej przez Uczestnika w zleceniu, nie niższej niż 1.000 zł.Liczba Jednostek Uczestnictwa lub ich wartość wskazane w ppkt. 4.1 i 4.2 są ustalane na Dzień Wyceny realizacji zlecenia Zamiany lub Konwersji. Złożone przez Uczestnika zlecenia Zamiany lub Konwersji



opiewające na niższą kwotę lub liczbę Jednostek Uczestnictwa nie zostaną zrealizowane.

W przypadku składania zlecenia, o którym mowa w ppkt 4.2, gdy kwota określona w zleceniu jest w Dniu Wyceny wyższa niż otrzymana z odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa lub różni się od wartości salda Jednostek Uczestnictwa o mniej niż 1.000 zł, Zamianie lub Konwersji podlega całe saldo posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

5. Nabycie jednostek uczestnictwa w wyniku Zamiany lub Konwersji w Subfunduszu lub funduszu wskazanym przez Uczestnika, następuje jednocześnie z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa podlegających Zamianie lub Konwersji, przy czym odpowiednio nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, po dokonaniu wpłaty na ich nabycie na rachunek bankowy Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte, a zbycie Jednostek Uczestnictwa przez fundusz nastąpi po dokonaniu wpłaty na nabycie tych Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy funduszu, w którym mają zostać nabyte Jednostki Uczestnictwa.
6. Do Zamiany oraz Konwersji nie stosuje się przepisów pkt 6.1 niniejszego Rozdziału dotyczących minimalnych wpłat na Subrejstry. Zamiana oraz Konwersja dokonywane są w terminach wskazanych w art. 43 Statutu. Do Zamiany oraz Konwersji stosuje się odpowiednio zapisy pkt 6.2 ppkt 5 i 7.
7. Z tytułu Zamiany lub Konwersji pobierana jest opłata za zamianę. Do dnia 22 marca 2020 roku opłata funkcjonowała pod nazwą opłata dodatkowa. Stawki opłaty za zamianę dla odpowiedniego Subfunduszu są wskazane w pkt 4.3 Podrozdziałów III.A - III.M. Stawka opłaty za zamianę może być uzależniona w szczególności od kategorii Jednostki Uczestnictwa, czasu posiadania Jednostek Uczestnictwa objętych Zamianą lub Konwersją lub Dystrybutora, za pośrednictwem którego składane jest zlecenie Zamiany lub Konwersji.
8. Fundusz dokonuje Zamiany lub Konwersji po cenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii (odpowiednio) A, S, T albo D, o której mowa w pkt 6.2 ust. 9.
Pobranie opłaty za zamianę następuje poprzez pomniejszenie środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii (odpowiednio) A, S, T albo D o należną opłatę i dokonywane jest w dniu realizacji zlecenia Zamiany. Za środki pozostające po pobraniu opłaty za zamianę Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie, o której mowa w pkt 6.1 ust. 9.
9. Wysokość opłat jest określona w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo oraz udostępnianej u Dystrybutorów, telefonicznie i na stronie internetowej SantanderTFI.pl. Towarzystwo może ustalać odrębne Tabele Opłat obowiązujące dla zleceń składanych za pośrednictwem różnych Dystrybutorów. O wprowadzeniu odrębnych Tabel Opłat Towarzystwo poinformuje na stronie internetowej SantanderTFI.pl.
10. Dystrybutorzy mogą umożliwiać Uczestnikom składanie zleceń Zamiany za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość (np. telefonu czy internetu). Uczestnik może składać zlecenia w ten sposób po zawarciu z Dystrybutorem umowy, która określa szczegółowe zasady ich składania."
12. w Rozdziale III, w punkcie 10 skreśla się dotychczasową treść zdania pierwszego i zastępuje ją treścią w brzmieniu: „WANJU kategorii A, S,T i D z Dnia Wyceny publikowana jest na stronie internetowej SantanderTFI.pl najpóźniej w następnym Dniu Roboczym do godz. 23:59.”
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. modyfikuje się dane podlegające obowiązkowej aktualizacji rocznej Prospektu Informacyjnego Funduszu, tj.: dane dotyczące:
 - współczynnika kosztów całkowitych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, S i T Subfunduszy za rok 2019 (Podrozdziały III.A – III.M, ppkt. 4.2),
 - wartości aktywów netto Subfunduszy na dzień 31 grudnia 2019 roku (Podrozdziały III.A – III.M, ppkt. 5.1),
 - wartości średnich stóp zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy (Podrozdziały III.A – III.M, ppkt. 5.2),
 - wartości średnich stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusze wzorca (benchmarku) (Podrozdziały III.A – III.M, ppkt. 5.4).
15. w Podrozdziałach III.A – III.M, skreśla się treść podpunktu 2.1.6 i zastępuje ją treścią w brzmieniu: „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 lub Instytucje Wspólnego Inwestowania. 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,”
16. w Podrozdziałach III.A oraz III.M, w punkcie 3 w zdaniu pierwszym dodaje się nowy podpunkt 4 o treści w brzmieniu:



- „4. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być ekspozycja na ryzyko walut obcych.”
17. w Podrozdziałach III.A – III.M, w punkcie 4.2 dodaje się nowe zdania o treści w brzmieniu:
„Jednostki Uczestnictwa kategorii D nie były wydzielone w 2019 roku.”
18. w Podrozdziałach III.A – III.P, w punkcie 4.3 dodaje się nowe zdania o treści w brzmieniu:
„W przypadku transakcji dotyczących Jednostek Uczestnictwa kategorii D powyższe opłaty nie są pobierane.”
19. w Podrozdziałach III.A, III.F – III.H oraz III.M, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:
- 3,0% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - 3,0% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
 - 3,0% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
 - 2,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
- w skali roku.”
20. w Podrozdziałach III.A – III.M, w punktach 5.1 i 5.2 dodaje się nowe zdania o treści w brzmieniu:
„Do roku 2019 włącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii D nie były wydzielone.”
21. w Podrozdziale III.B, w punkcie 3 w akapicie pierwszym dodaje się nowe podpunkty 4 i 5 o treści w brzmieniu:
„4. akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych,
5. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być ekspozycja na ryzyko walut obcych.”
22. w Podrozdziałach III.B oraz III.I, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:
- 3,0% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - 2,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
 - 2,4% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
 - 2,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
- w skali roku.”
23. w Podrozdziałach III.C, III.G oraz III.I, w punkcie 3 w akapicie pierwszym skreśla się treść podpunktu 4 i zastępuje ją treścią w poniższym brzmieniu oraz dodaje się nowy podpunkt 5 o treści w brzmieniu:
„4. akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych,
5. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być ekspozycja na ryzyko walut obcych.”
24. w Podrozdziale III.C, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:
- 2,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - 2,4% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
 - 1,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
 - 2,8% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
- w skali roku.”
25. w Podrozdziale III.D, w punkcie 2.1. dodaje się nowy podpunkt 2.1.13 o treści w brzmieniu określonym poniżej, zaś dotychczasowy punkt 2.1.13 oznacza się jako punkt 2.1.14:
„2.1.13 ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa – w przypadku inwestowania w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, oprócz ryzyk właściwych dla instrumentów finansowych wchodzących w skład ich portfeli inwestycyjnych oraz opisanych wyżej ryzyk właściwych dla Jednostek Uczestnictwa lub 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 funduszem inwestycyjnym lub 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 funduszu inwestycyjnego lub 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 fundusze inwestycyjny lub 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 jednego (lub kilku) funduszu inwestycyjnego lub Instytucji Wspólnego Inwestowania,”

26. w Podrozdziale III.D, w punkcie 3 skreśla się dotychczasową treść akapitu pierwszego i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Subfundusz polecany jest tym inwestorom, którzy jednocześnie spełniają następujące warunki:

1. planują inwestowanie krótkoterminowe (minimum 6-miesięczne), na rynku dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowych,
2. nie oczekują zysków na wysokim poziomie i jednocześnie akceptują niepewność wyniku inwestycyjnego związaną ze zmiennością WANJU,
3. nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w Akcje, natomiast ryzyka związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, takie jak ryzyko niewypłacalności emitenta, ryzyko płynności oraz ryzyko wahań rynkowych stóp procentowych, akceptują w ograniczonym stopniu,
4. oczekują wysokiej płynności swojej inwestycji oraz wysokiej przewidywalności jej wartości.”

27. w Podrozdziale III.D, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:

- 2,0% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- 1,8% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
- 1,6% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
- 1,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,

w skali roku.”

28. w Podrozdziale III.E, w punkcie 3 skreśla się dotychczasową treść podpunktów 2 oraz 3 w akapicie pierwszym i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

- „2. preferują lokowanie środków w inwestycjach o średnim poziomie ryzyka lub traktują inwestycję w Jednostki Uczestnictwa jako składnik zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego,
3. nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w Akcje, natomiast akceptują ryzyka związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne wynikające głównie z wahań rynkowych stóp procentowych oraz, w ograniczonym zakresie, ryzyko niewypłacalności emitenta i ryzyko płynności,”

29. w Podrozdziałach III.E oraz III.J – III.K, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:

- 2,2% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
- 1,9% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
- 1,6% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
- 2,1% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,

w skali roku.”

30. w Podrozdziale III.J, w punkcie 3 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:

„Subfundusz polecany jest tym inwestorom, którzy jednocześnie spełniają następujące warunki:

1. planują inwestowanie średnioterminowe (minimum 3-letnie),
2. oczekują wzrostu wartości swoich inwestycji poprzez inwestowanie na rynku europejskich dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa i państwa,
3. nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w akcje (Subfundusz nie może inwestować bezpośrednio w akcje, w ograniczonym zakresie może jedynie inwestować w obligacje zamienne na akcje),
4. akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych,
5. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być eksponowana na ryzyko walut obcych.

Wskazanie 3-letniego okresu jako minimalnego czasu inwestycji oznacza, że inwestor powinien brać pod uwagę, że osiągnięcie przez Subfundusz satysfakcjonującej stopy zwrotu może nastąpić dopiero po około 3 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia odpowiednio wysokiej stopy w okresie krótszym niż 3 lata ani



nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego inwestora zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 3 lata.”

31. w Podrozdziale III.K, w punkcie 3 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Subfundusz polecany jest tym inwestorom, którzy jednocześnie spełniają następujące warunki:
1. planują inwestowanie średnioterminowe (minimum 3-letnie),
 2. oczekują wzrostu wartości swoich inwestycji poprzez inwestowanie na polskim oraz zagranicznych rynkach obligacji przedsiębiorstw,
 3. nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w Akcje, natomiast akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych,
 4. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być eksponowana na ryzyko walut obcych.

Wskazanie 3-letniego okresu jako minimalnego czasu inwestycji oznacza, że inwestor powinien brać pod uwagę, że osiągnięcie przez Subfundusz satysfakcjonującej stopy zwrotu może nastąpić dopiero po około 3 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia odpowiednio wysokiej stopy w okresie krótszym niż 3 lata ani nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego inwestora zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 3 lata.”

32. w Podrozdziale III.L, w punkcie 3 skreśla się dotychczasową treść i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Subfundusz polecany jest tym inwestorom, którzy jednocześnie spełniają następujące warunki:
1. planują inwestowanie średnio- lub długoterminowe (minimum 3-letnie),
 2. oczekują wzrostu wartości swoich inwestycji poprzez inwestowanie na polskim oraz zagranicznych rynkach obligacji przedsiębiorstw,
 3. akceptują jedynie w ograniczonym zakresie ryzyko związane z inwestycjami w akcje: liczą się z możliwością pewnych wahań wartości swoich inwestycji (szczególnie w krótkim okresie),
 4. akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych,
 5. akceptują ryzyko walutowe związane z faktem, iż pewna część Aktywów Subfunduszu może być eksponowana na ryzyko walut obcych.

Wskazanie 3-letniego okresu jako minimalnego czasu inwestycji oznacza, że inwestor powinien brać pod uwagę, że osiągnięcie przez Subfundusz satysfakcjonującej stopy zwrotu może nastąpić dopiero po około 3 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia odpowiednio wysokiej stopy zwrotu w okresie krótszym niż 3 lata ani nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego inwestora zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 3 lata.”

33. w Podrozdziale III.L, skreśla się treść punktu 4.5 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż:
- 2,5% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
 - 2,1% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S,
 - 1,7% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii T,
 - 2,4% – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
- w skali roku.”

34. w Rozdziale IV, w punkcie 9 skreśla się treść przedostatniego akapitu i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„Do dnia 29 maja 2020 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.”

35. w Rozdziale V, skreśla się treść punktu 6 i zastępuje ją treścią w brzmieniu:
„PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.,
ul. Polna 11, 00-633 Warszawa.”

36. aktualizacji podlega również Statut Funduszu – w zakresie, o jakim mowa w ogłoszeniach o zmianie Statutu Funduszu z dnia 28 lutego 2020 roku oraz z dnia 29 maja 2020 roku.

Pozostałe zapisy Prospektu Informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Tekst jednolity Prospektu Informacyjnego Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronie internetowej SantanderTFI.pl.

