

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00035

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 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) 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.
- Subfundusz jest subfunduszem akcji rynków zagranicznych. Główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Republiki Austrii, Republiki Czeskiej, Węgier i Republiki Turcji. Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą w jednym państwie mogą stanowić nie więcej niż 50% aktywów Subfunduszu.
- Zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Dobór akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze dokonywany jest w szczególności w oparciu o analizę fundamentalną.
- Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest indeks opisany wzorem: **40% WIG + 25% BIST 100 + 15% ATX + 7,5% BUX + 7,5% PX + 5% WIBID O/N**. 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: Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać wpłacone środki w okresie krótszym niż **5 lat** 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.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 5 wynika z inwestowania przez Subfundusz głównie w akcje na rynkach zagranicznych denominowane w obcej walucie. Historycznie instrumenty takie podlegały dużym zmianom cen. Subfundusz inwestuje na rynkach Środkowej i Wschodniej Europy, które charakteryzują się wysoką zmiennością. Istotne jest również ryzyko walutowe związane z inwestowaniem przez Subfundusz w zagraniczne instrumenty finansowe. W związku z tym wycena JU Subfunduszu w walucie polskiej (PLN) cechowała się wysoką zmiennością.

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	4,15 %
----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	n/d
------------------	-----

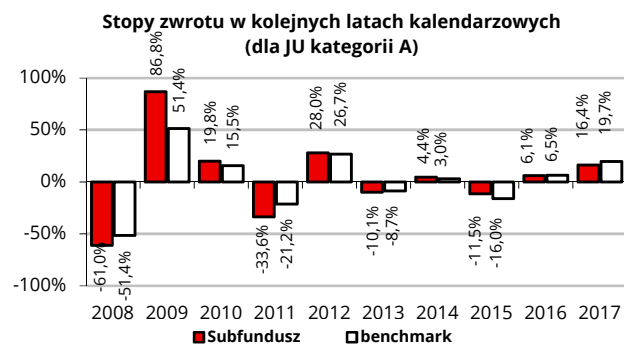
Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.H pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie: SantanderTFI.pl 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 31.12.2017 r. Wysokość opłat bieżących pobieranych z Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie jest pobierana.

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 2006 r.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy 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: SantanderTFI.pl. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: SantanderTFI.pl/polityka_wynagrodzen. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU poszczególnych kategorii, dostępne są na stronie: SantanderTFI.pl.

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.

W Subfunduszu dostępne są trzy kategorie JU (A, S, T), różniące się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie: JU kategorii A obciążona jest najwyższą opłatą za zarządzanie, jednostka kategorii T – najniższą. Dane finansowe wskazane powyżej, w szczególności stopy zwrotu z inwestycji w Subfundusz oraz opłaty bieżące Subfunduszu, dotyczą jednostki 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 innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

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

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **07.09.2018 r.**