

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00175

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 Prestiż Specjalistyczny 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 funduszy i lokuje co najmniej 60% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą (dalej "Fundusze Trzecie"), które realizują swoją politykę inwestycyjną poprzez inwestowanie co najmniej 50% aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa zarówno z siedzibą w Polsce, jak i za granicą.
- Subfundusz może lokować do 40% swoich aktywów w inne aktywa niż wskazane powyżej, w tym w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa a także te emitowane przez państwa i samorządy, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty.
- Udział lokat z niezabezpieczoną ekspozycją walutową nie może wynosić więcej niż 10% aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Dobór Funduszy Trzecich dokonywany jest w oparciu o ocenę perspektyw gospodarczych regionów i sektorów, na jakich lokują aktywa Fundusze Trzecie oraz analizę efektywności zarządzania Funduszami Trzecimi. Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy ograniczaniu ryzyka stopy procentowej i akceptacji ryzyka kredytowego emitenta. Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane.
- Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest, wyrażony w PLN, indeks opisany wzorem: **95% ICE BofAML Global Corporate Index zabezpieczony do złotego + 5% WIBID 3M**. 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 **2 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 benchmark.

Subfundusz sklasyfikowany został na poziomie 3 co wynika z inwestowania przez Subfundusz głównie w Fundusze Trzecie inwestujące w obligacje korporacyjne o wysokiej wiarygodności kredytowej. Historycznie rynek ten charakteryzował się umiarkowaną zmiennością i należy założyć, że również wartość JU Subfunduszu może cechować się umiarkowaną 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.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego w wyniku braku popytu na ten instrument lub, w przypadku jednostek i tytułów uczestnictwa, ryzyko zawieszenia ich odkupywania przez Fundusze Trzecie. 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.

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	2,00 %
----------------	--------

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. K pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie SantanderTFI.pl lub u dystrybutorów Funduszu.

Subfundusz nie dysponuje danymi historycznymi umożliwiającymi wskazanie inwestorom wartości opłat i kosztów bieżących, jakie będzie ponosił Subfundusz w ciągu roku.

Zaprezentowana w tabeli wysokość opłat bieżących ma charakter szacunkowy i odzwierciedla aktualną stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz maksymalny limit kosztów związanych z bieżącą działalnością Subfunduszu wskazanych w art. 175 ust. 2 statutu Funduszu.

Zaprezentowana w tabeli wysokość opłat za wyniki odzwierciedla maksymalną stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za wyniki inwestycyjne Subfunduszu, o której mowa w art. 175 ust. 8 statutu Funduszu, liczoną w cyklu dziennym od wzrostu wartości JU z zachowaniem zasady „High Water Mark”, o której mowa w art. 175 ust. 10 statutu Funduszu oraz przy ograniczeniu wysokości wynagrodzenia z tego tytułu, o którym mowa w art. 175 ust. 11 statutu Funduszu. Towarzystwo może okresowo zaniechać pobierania wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne Subfunduszu.

Subfundusz może zostać obciążony opłatami w związku z inwestycjami w Fundusze Trzecie, ostateczna wysokość tych opłat na dzień sporządzania niniejszych informacji nie jest Subfunduszowi znana.

Szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat z aktywów Subfunduszu w roku 2018, będzie zawierało roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu za rok obrotowy 2018.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Brak dostatecznych danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników Subfunduszu. Subfundusz został utworzony w dniu 05.02.2018 r.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny 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 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 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.

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.**