Informacja reklamowa. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych zapoznaj się z prospektem informacyjnym funduszu.

Oferta PPK w Santander TFI S.A.

Stan na 6.03.2023 r.

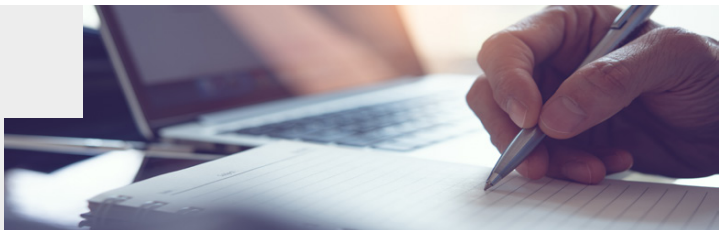
Konsumencki Lider Jakości 2021

Konsumencki Lider Jakości 2022

Konsumencki Lider Jakości 2023

Santander
Fundusze Inwestycyjne

Spis treści



Dlaczego warto wybrać PPK w Santander TFI S.A. – podsumowanie najważniejszych informacji z oferty. **3**

Doświadczenie i efektywność w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi. **4**

PPK w Santander TFI S.A. – dlaczego warto? **8**

Najważniejsze informacje o PPK. **9**

Korzyści prowadzenia PPK dla pracodawcy i pracownika. **10**

Wsparcie dla firm wybierających PPK w Santander TFI S.A. **10**

Koszty PPK w Santander TFI S.A. – warunki umów o prowadzenie PPK i zarządzanie PPK. **14**

Jak dołączyć do PPK w Santander TFI S.A.? **16**

Inwestowanie środków w PPK – subfundusze Santander PPK SFIO. **17**

Załączniki do oferty. **22**

- Załącznik nr 1. Informacje o Zarządzie Towarzystwa. **22**
- Załącznik nr 2. Informacje o zarządzających, procesie inwestycyjnym i procesie zarządzania ryzykiem. **24**
- Załącznik nr 3. Informacje o Agencie Transferowym – ProService Finteco Sp. z o.o. **32**

Dlaczego warto wybrać PPK w Santander TFI S.A.?

Partner godny zaufania

- Złote Godło **„Konsumencki Lider Jakości 2023”** w kategorii **„Firmy obsługujące PPK”**.
- Złote Godło **„Konsumencki Lider Jakości 2022”** w kategorii **„Firmy obsługujące PPK”**.
- Złote Godło **„Konsumencki Lider Jakości 2021”** w kategorii **„Firmy obsługujące PPK”**.
- **25 lat doświadczenia** na rynku funduszy inwestycyjnych.

Doświadczenie w produktach emerytalnych

- Wieloletnie doświadczenie w tworzeniu i zarządzaniu **Pracowniczymi Programami Emerytalnymi (PPE) oraz Indywidualnymi Kontami Emerytalnymi (IKE)**.
- Santander TFI uruchomiło pierwszy **program PPE w 2001 r., natomiast IKE w 2004 r.**
- **Wartość aktywów zgromadzonych w IKE** prowadzonym w Santander TFI wynosi **prawie 370 mln zł, zaufało nam prawie 14 tysięcy uczestników.***
- **Wartość aktywów zgromadzonych w PPE prowadzonym w Santander TFI wynosi ponad 253 mln zł.***

PPK w Santander TFI

- **0,4% opłaty stałej za zarządzanie**.
- **Nie więcej niż 0,1% opłaty za osiągnięty wynik (0% dla Santander PPK 2065 do 31.12.2023 r.)**
- **0% opłaty za zamianę (zmianę alokacji inwestycji), niezależnie od liczby wykonanych zmian.**
- **Brak dodatkowych opłat** dla pracodawcy i pracownika **za dostęp do dedykowanych serwisów PPK online i infolinii**.
- **Dedykowane rozwiązania informatyczne** – proste i szybkie zawarcie umowy i obsługa PPK online.
- **Zarządzanie aktywami PPK o wartości ponad 210 mln zł.***
- **66 744 uczestników PPK zarządzanego przez Santander TFI.***
- **14 960 podpisanych umów o zarządzanie PPK.***

Wsparcie dla Pracodawcy

- **Wsparcie opiekunów PPK na każdym etapie tworzenia i funkcjonowania PPK.**
- **Wsparcie w przeprowadzeniu akcji informacyjnej dla pracowników** (spotkania tradycyjne i online, materiały szkoleniowe).
- **Bezpłatny dostęp do serwisu PPK online dla pracodawcy** – po zalogowaniu pracodawcy będą mieli możliwość administrowania PPK.
- **Dedykowana infolinia dla firm prowadzących PPK w Santander TFI.**
- **Szkolenia dla pracowników administrujących PPK.**
- **Materiały informacyjne dla pracowników i pracodawcy dostępne w czterech wersjach językowych.**
- **Możliwość integracji serwisu do obsługi PPK z systemami kadrowo-płacowymi.**

*Stan na 31.01.2023 r.

1. Doświadczenie i efektywność w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.

Santander TFI S.A. to jedno z największych i najbardziej doświadczonych towarzystw funduszy inwestycyjnych na polskim rynku.

Spółka została założona w 1998 roku i zarządza cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów funduszami inwestycyjnymi Santander.

Ponadto od 2003 roku Towarzystwo zarządza funduszem parasolowym Credit Agricole FIO, który był pierwszym na polskim rynku rozwiązaniem typu white label, czyli funduszem, który działa pod własną marką i według własnych wytycznych, ale jest zarządzany przez wybrane TFI.

Jednym z obszarów działalności Towarzystwa jest również zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Posiadamy również wieloletnie doświadczenie w tworzeniu i zarządzaniu Pracowniczymi Programami Emerytalnymi oraz w prowadzeniu Indywidualnych Kont Emerytalnych.

Akcjonariuszami Towarzystwa posiadającymi po 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy są Santander Bank Polska S.A. i Banco Santander S.A.

Co nas wyróżnia?

20 lat

25 lat doświadczenia na rynku funduszy inwestycyjnych.

Aktywa pod zarządzaniem o wartości **prawie 13 mld zł**.*

Jeden z największych i najbardziej doświadczonych zespołów zarządzających na polskim rynku.

Zaufanie ponad **175 tys. klientów**.*

Wieloletnie doświadczenie w tworzeniu i zarządzaniu Pracowniczymi Programami Emerytalnymi (od 2001 r.) oraz Indywidualnymi Kontami Emerytalnymi (od 2004 r.).

Wartość aktywów zgromadzonych w **IKE** prowadzonym w Santander TFI wynosi **prawie 370 mln zł**, zaufało nam już **prawie 14 tysięcy uczestników**.*

*Stan na 31.01.2023 r.

Inwestujemy globalnie – Grupa Santander

Istniejemy od 1857 r.

Największy bank strefy euro

157 mln Klientów

8 700 oddziałów

Źródło: Santander.com

Fundusze zarządzane przez Santander TFI S.A. doceniane na rynku

Wysoką jakość naszych produktów potwierdzają liczne nagrody:

2023

Złote godło „Konsumencki Lider Jakości 2023"

- w kategorii „Firmy obsługujące PPK" przyznane przez Strefę Gospodarki (Dziennik Gazeta Prawna)

2021

- **Konsumencki Lider Jakości 2021**
  I miejsce w kategorii „Firmy obsługujące PPK"
- **Wyróżnienie w konkursie Alfa 2021**
  Santander Zrównoważony

2022

Dobra Marka 2022 – Jakość, Zaufanie, Renoma

- I miejsce w ogólnopolskim konkursie w kategorii Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

Konsumencki Lider Jakości 2022

- I miejsce w kategorii „Firmy obsługujące PPK"

Brązowy Laur Klienta 2022

- w kategorii „Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych"

2 nagrody Alfa 2022

- najlepszy fundusz polskich papierów skarbowych długoterminowych dla Santander Obligacji Skarbowych,
- najlepszy fundusz akcji polskich małych i średnich spółek dla Santander Akcji Małychi Średnich Spółek

2020

Orły Wprost 2020

- Santander TFI nagroda w kategorii Lider Biznesu

2 wyróżnienia w konkursie Alfa 2020 dla:

- Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy
- Santander Dłużny Krótkoterminowy

2019

4 wyróżnienia w konkursie Alfa 2019

- Santander TFI S.A. w kategorii najlepsze towarzystwo funduszy inwestycyjnych
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych
- Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy
- Credit Agricole Stabilnego Wzrostu

2. miejsce w konkursie Złoty Portfel Parkietu

- w kategorii najlepszy fundusz akcji zagranicznychdla Santander Prestiż Technologii i Innowacji

2018

Nagroda Alfa 2018 dla:Credit Agricole Stabilnego Wzrostu

3 wyróżnienia w konkursie Alfa 2018 dla:

- Santander Stabilnego Wzrostu
- Santander Akcji Polskich
- Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy

Złoty portfel „Parkietu" 2018 dla:

- Zarządzającego subfunduszem Santander Platinum Konserwatywny

2017

Nagroda Alfa 2017 dla:

- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

2 wyróżnienia w konkursie Alfa 2017

- Credit AgricoleStabilnego Wzrostu
- Santander Obligacji Korporacyjnych

3. miejsce w kategorii najlepsze TFI 2017
w rankingu dziennika „Rzeczpospolita"

2016

Wyróżnienia w konkursie Alfa 2016 dla:

- Santander Prestiż Akcji Polskich
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

2015

2 nagrody Alfa 2015 dla:

- Credit Agricole Akcyjny
- Credit Agricole Stabilnego Wzrostu

4 wyróżnienia w konkursie Alfa 2015 dla:

- Santander Prestiż Akcji Polskich
- Santandr Zrównoważony
- Santander Prestiż Obligacji Skarbowych)
- Santander TFI S.A. dla Najlepszego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

2014

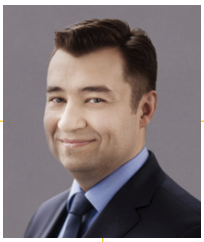
Złoty portfel „Parkietu" 2014 dla:

- Santander Zrównoważony

Zarząd Santander TFI S.A.

Towarzystwo zarządzane jest przez doświadczoną i uznaną kadrę kierowniczą – wieloletnich praktyków rynków finansowych. Zarząd Towarzystwa tworzą:

Jacek Marcinowski
Prezes Zarządu



Marcin Groniewski
Wiceprezes Zarządu

Marlena Janota
Członek Zarządu

Szymon Borawski-Reks
Członek Zarządu

Grzegorz Borowski
Członek Zarządu

Janusz Korpa
Członek Zarządu

Sylwetki Członków Zarządu Towarzystwa, zarządzających funduszami Santander, a także proces inwestycyjny oraz proces zarządzania ryzykiem zostały opisane w załącznikach do Oferty.

Doświadczony i stabilny zespół inwestycyjny

Szymon Borawski-Reks
Z firmą związany od maja 2003 roku.

Jacek Grel
Z firmą związany od lipca 2008 roku.

Bartosz Dębowski
Z firmą związany od czerwca 2008 roku.

Michał Hołda
Z firmą związany od grudnia 2015 roku.

Paweł Pisarczyk
Z firmą związany od lutego 2010 roku.

Jakub Płotka
Z firmą związany od lutego 2011 roku.

Adam Nowakowski
Z firmą związany od września 2010 roku.

Marta Stępień
Z firmą związana od stycznia 2015 roku.

Adam Majerowski
Z firmą związany od czerwca 2004 roku.

Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR) w Santander TFI S.A.

Zrównoważony rozwój i odpowiedzialny biznes w Santander TFI S.A. realizujemy, stosując najlepsze praktyki oraz standardy obowiązujące na całym świecie zawarte w politykach, którymi kierujemy się w codziennej pracy – są to:

- Polityka dotycząca wolontariatu pracowniczego
- Polityka dotycząca zrównoważonego rozwoju (CSR)
- Polityka społeczna, sektorowa oraz środowiskowa

2. PPK w Santander TFI S.A. – dlaczego warto?

Wsparcie na każdym etapie

Odpowiemy na pytania, pokażemy, jak krok po kroku wdrożyć PPK i pomożemy w edukacji pracowników.

Brak dodatkowych kosztów

Brak opłat za korzystanie z serwisów PPK dla pracodawcy i pracowników oraz za materiały informacyjne, edukacyjne i instruktażowe.

Dostęp do PPK 24h/dobę

Obsługa PPK w bezpłatnych serwisach online dla pracodawcy i pracowników.

Szybkie i proste wdrożenie w formie tradycyjnej lub online

Oferujemy kompleksowe wsparcie na etapie podpisania umowy oraz wdrażania w najbardziej dogodnej dla pracodawcy formie – zarówno drogą online, jak i tradycyjną poprzez spotkania w firmie pracodawcy.

Baza wiedzy o PPK

Materiały informacyjne i szkoleniowe dostępne w czterech wersjach językowych, filmy instruktażowe, podręczniki użytkownika, a także wsparcie infolinii.
Zapraszamy do zapoznania się z materiałami:

- Serwis PPK – krok po kroku link
- Przystąpienie do PPK w Santander TFI link

Wszystkie materiały dostępne są również na: Santander.pl/PPK/dokumenty link

Najważniejsze informacje o PPK

Uczestnicy

Pracodawca jest zobowiązany zapisać do PPK pracowników, którzy ukończyli 18 lat i nie ukończyli 55. roku życia (jeśli nie złożyli wcześniej rezygnacji z uczestnictwa w planie). Osoby, które ukończyły 55 lat, ale nie ukończyły 70. roku życia mogą zadeklarować chęć uczestnictwa w PPK. Po ukończeniu 70. roku życia nie ma możliwości przystąpienia do PPK.

18 – 55 lat	Automatyczny zapis do PPK (do momentu ukończenia przez pracownika 55. roku życia).
55 – 70 lat	Na indywidualny wniosek pracownika, który ukończył 55. rok życia i nie ukończył 70. roku życia.
70 lat i więcej	Nie ma możliwości zapisu do PPK pracowników, którzy ukończyli 70. rok życia.

- Pracownik może w każdej chwili zrezygnować z wpłat do PPK, składając odpowiednią deklarację pracodawcy. Powinien mieć jednak na uwadze, że rezygnacja z wpłat oznacza zwolnienie z tego obowiązku również pracodawcy. W rezultacie na rachunek PPK uczestnika nie będą wpłacane żadne środki.
- W każdej chwili pracownik może ponownie rozpocząć realizację wpłat do PPK, wystarczy złożyć odpowiedni wniosek do pracodawcy.
- Pracodawca ma obowiązek dokonywania co 4 lata ponownego, automatycznego zapisu do PPK tych pracowników, którzy dokonali wcześniejszej rezygnacji z wpłat (dotyczy to pracowników, którzy ukończyli 18. rok życia i nie ukończyli 55. roku życia). Każdy pracownik ma prawo złożenia swojemu pracodawcy deklaracji o ponownej rezygnacji z dokonywania wpłat.

Uczestnictwo w PPK to potrójna korzyść dla pracowników

Wpłaty do PPK będą pochodziły z trzech źródeł – wpłat pracodawcy, wpłat pracowników i dopłat ze strony Skarbu Państwa.

1,5% – wpłata podstawowa (obligatoryjna)
do 2,5% – wpłata dodatkowa (dobrowolna)

+

2% – wpłata podstawowa (obligatoryjna)*
do 2% – wpłata dodatkowa (dobrowolna)

+

250 zł – wpłata powitalna (jeśli pracownik oszczędza w ramach PPK co najmniej 3 pełne miesiące).
240 zł – dopłata roczna (po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o PPK tzn. wpłaceniu do PPK odpowiedniej kwoty w skali roku).

*Wpłata podstawowa pracownika może wynosić mniej niż 2%, ale nie mniej niż 0,5% wynagrodzenia, jeżeli wynagrodzenie pracownika osiągane z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.

Inwestowanie w PPK

Środki gromadzone w PPK będą inwestowane w fundusze inwestycyjne – każdy uczestnik zostanie automatycznie przypisany do subfunduszu właściwego dla swojego wieku, który będzie ograniczał ryzyko inwestycyjne w miarę zbliżania się pracownika do 60. roku życia.

Korzyści prowadzenia PPK dla pracodawcy i pracownika

- PPK jako dodatkowy element budowania atrakcyjnego pakietu benefitów oferowanych przez pracodawcę (np. wprowadzenie wpłat dodatkowych dla pracowników po upływie określonego czasu zatrudnienia jako dodatek do wpłaty podstawowej – obligatoryjnej, wynoszącej 1,5%).
- Koszty pracodawcy związane z finansowaniem wpłat do PPK stanowić będą dla niego koszty uzyskania przychodu.
- Wpłaty finansowane przez pracodawcę nie są wliczane do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia wysokości obowiązkowych składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe.

- Dodatkowe oszczędności po ukończeniu 60. roku życia (pracownik przystępujący do PPK w wieku 20 lat, z wynagrodzeniem brutto 4000 zł miesięcznie, może zgromadzić ponad 240 tys. zł*).
- Inwestycja kapitału zgodnie ze strategią inwestycyjną dopasowaną do wieku pracownika i podlegającą zmianie z upływem czasu.
- Środki w ramach PPK są traktowane jako prywatne, w odróżnieniu od tych gromadzonych na emeryturę w ramach ZUS i OFE.
- Brak podatku** przy wypłacie środków z PPK po osiągnięciu przez pracownika 60. roku życia.
- Nabycie w drodze dziedziczenia środków zgromadzonych w PPK nie podlega podatkowi od spadków i darowizn.

*Po 40 latach oszczędzania, przy założeniu odpowiedniej stopy zwrotu (przy czym fundusz nie gwarantuje osiągnięcia określonego wyniku inwestycyjnego) – wyliczenia dokonane poprzez Kalkulator PPK ze strony internetowej: https://www.mojeppk.pl/kalkulator.html. Założenia kalkulacji: wiek przystąpienia do PPK – 20 lat, wysokość wynagrodzenia brutto pracownika – 4000 zł, podstawowa obligatoryjna wpłata do PPK pracownika – 2%, podstawowa obligatoryjna wpłata do PPK pracodawcy – 1,5%, 0% dodatkowej wpłaty do PPK pracownika i pracodawcy, oszczędzanie w PPK do ukończenia 60. roku życia, prognozowana średnia roczna stopa zwrotu w okresie inwestycji – 3,5%, prognozowana roczna stopa zwrotu w okresie wypłaty – 2,75%, prognozowany roczny wzrost wynagrodzenia – 2,8%, koszty zarządzania: 0,50% (w tym 0,10% opłaty za osiągnięty wynik inwestycyjny).

**Zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w wysokości 19% (określony zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 11b ustawy PIT) nie będzie pobierany w przypadku wypłat realizowanych po osiągnięciu 60. roku życia, przy założeniu: 25% środków wypłacanych jednorazowo oraz pozostałe 75% (lub 100% w razie wyboru opcji wypłaty całości środków w ratach) przez 10 lat, w co najmniej 120 miesięcznych ratach. Zmiana tych założeń (zmniejszenie liczby rat lub jednorazowa wypłata całości w sytuacji opisanej w Ustawie o PPK) spowoduje naliczenie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych, a dochód do opodatkowania zostanie ustalony zgodnie z art. 30a ust. 13 ustawy PIT, czyli jako kwota wypłaty z dokonanego odkupienia jednostek uczestnictwa lub umorzenia jednostek rozrachunkowych, pomniejszona o wydatki na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa lub wpłaty na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano wypłaty.

Wsparcie dla firm wybierających PPK w Santander TFI S.A.

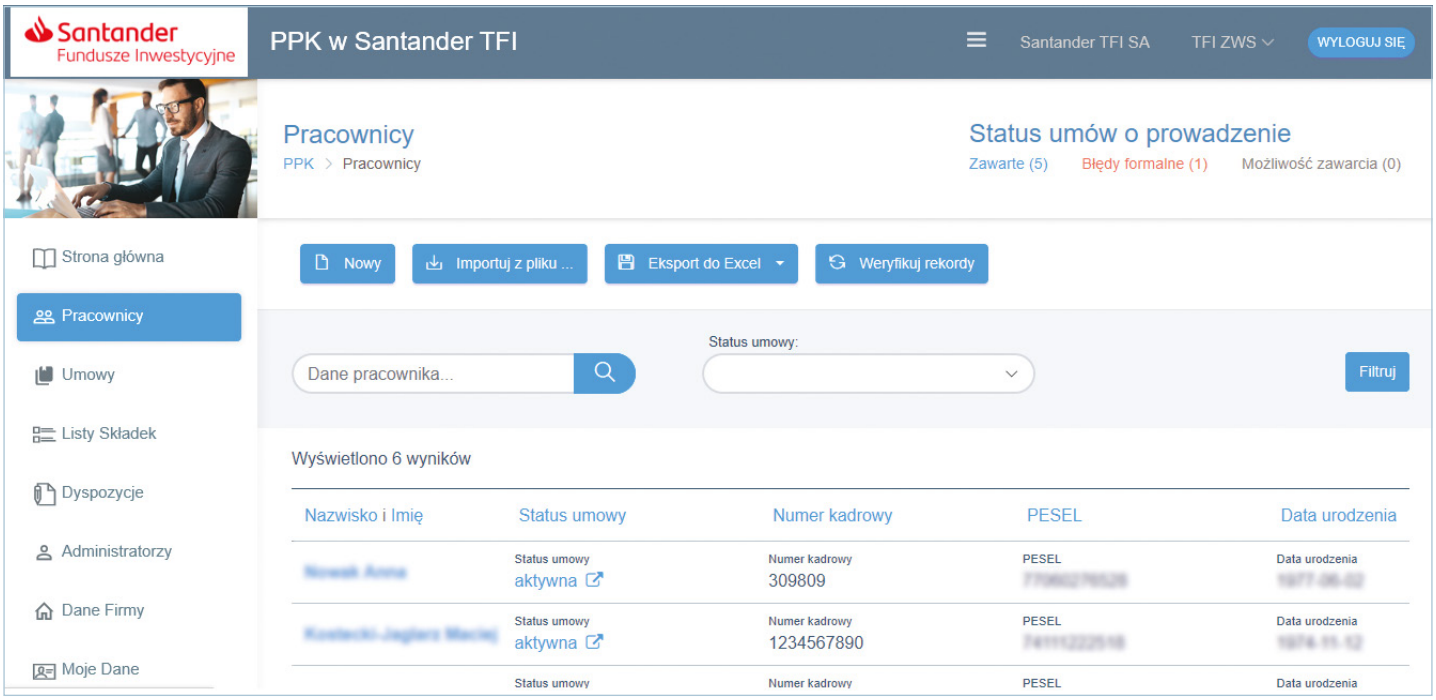
Wybierając dostawcę Pracowniczych Planów Kapitałowych, warto zwrócić uwagę na wsparcie, jakiego udziela oraz jego formę. Santander TFI S.A. oferuje kompleksowe wsparcie zarówno na etapie wdrażania, jak i bieżącej obsługi programu w najbardziej dogodnej dla pracodawcy formie – drogą online oraz tradycyjną, poprzez spotkania w firmie pracodawcy.

Wsparcie dla pracodawców

- **SERWIS DLA PRACODAWCY** – po zalogowaniu pracodawca będzie mógł administrować PPK w swojej firmie.

Funkcjonalności:

- dostarczenie pracodawcy kompletu informacji i dokumentów,
- zawarcie umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz pracowników oraz możliwość pobrania umowy o zarządzanie PPK,
- zgłoszenie i bieżąca aktualizacja listy pracowników zapisanych do PPK,
- obsługa wpłat do PPK,
- składanie dyspozycji,
- przeglądanie listy zgłoszonych pracowników oraz historii złożonych dyspozycji,
- w pełni elektroniczna komunikacja dotycząca listy pracowników, składek oraz obsługi posprzedażowej.

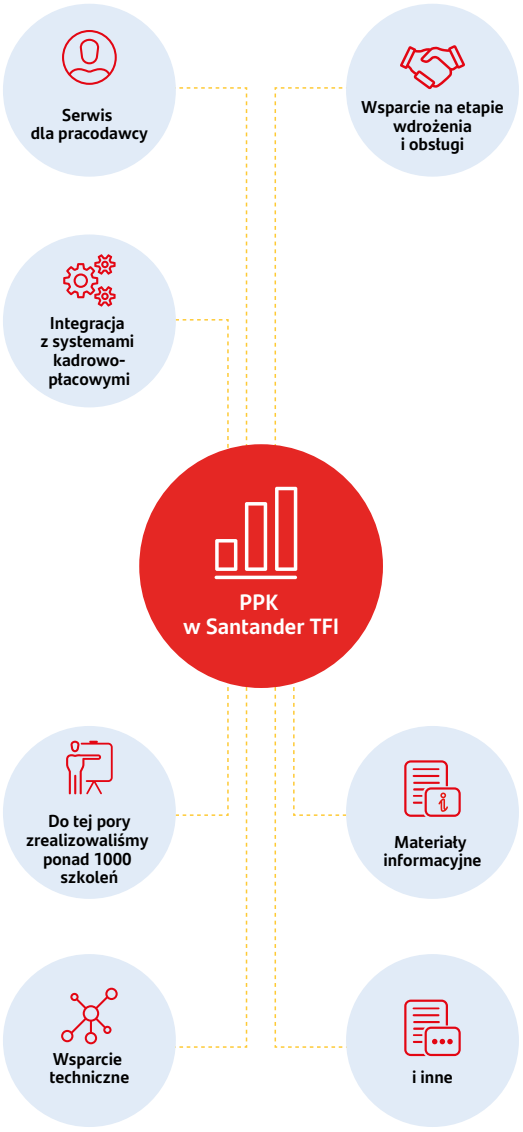


- **INFOLINIA** – specjalna infolinia dla pracodawców, brak automatycznego sterowania, kontakt od razu z konsultantem. Bardzo krótki **średni czas oczekiwania** na infolinii.

Główne funkcjonalności:

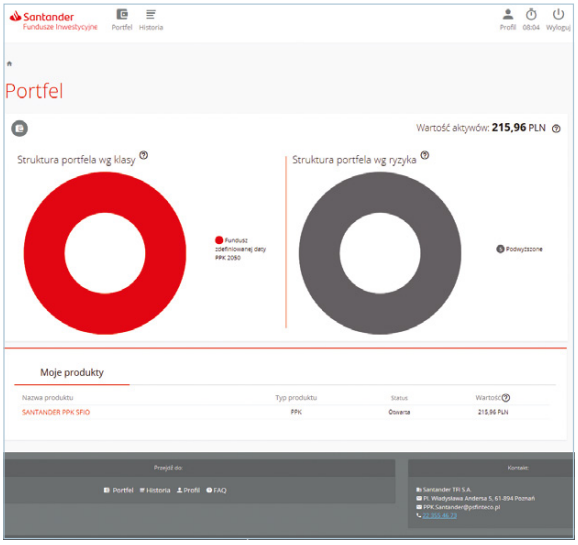
- wsparcie techniczne,
- bieżące wyjaśnienia niezgodności,
- udzielanie odpowiedzi na pytania dotyczące PPK.

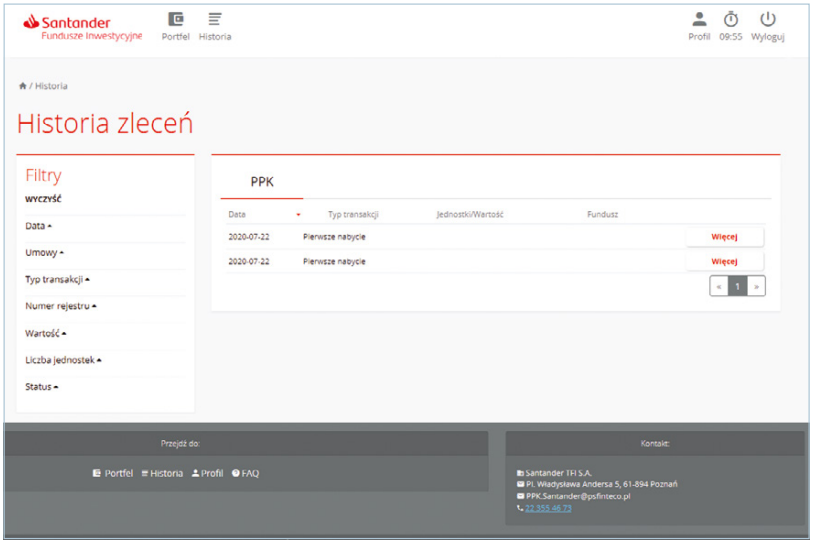
- **DODATKOWE WSPARCIE**
  - wsparcie na etapie wdrożenia PPK i jego obsługi,
  - wyjaśnienie wątpliwości formalnych i technicznych,
  - akcje informacyjne o PPK dla pracowników:
    - szkolenia dla pracowników administrujących PPK w formule online – spotkania online, webinaria organizowane wspólnie z partnerami np. PFR, Infor. Bieżące informacje o webinarach znajdują się na Santander.pl/PPK oraz na stronie LinkedIn Santander TFI,
  - dostarczenie materiałów informacyjnych dla pracowników – materiały drukowane i elektroniczne dostępne w czterech wersjach językowych – j. polskim, j. angielskim, j. rosyjskim, j. ukraińskim.
  - możliwość integracji serwisu do obsługi PPK z systemami kadrowo-płacowymi za pośrednictwem interface API, umożliwiająca bezpośrednie przesyłanie danych z systemu kadrowo-płacowego do PPK Serwis.



Wsparcie dla pracowników – uczestników PPK

- **SERWIS ONLINE DLA PRACOWNIKA** – po zalogowaniu pracownicy będą mieli możliwość zarządzania swoim rachunkiem PPK.





Funkcjonalności:

- podgląd online aktywów,
- możliwość uzupełnienia danych,
- składanie dyspozycji i oświadczeń PPK, takich jak m.in. zmiana alokacji wpłat, zmiana alokacji inwestycji, zwrot, wypłata po 60 roku życia i zmiana danych pracownika,
- możliwość przejrzenia, pobrania umowy o prowadzenie PPK,
- zadawanie pytań przez formularz kontaktowy.

- **INFOLINIA** – dedykowana infolinia dla pracowników – brak automatycznego sterowania, kontakt od razu z konsultantem. Bardzo krótki średni czas oczekiwania na infolinii, który wynosi poniżej 10 sekund.

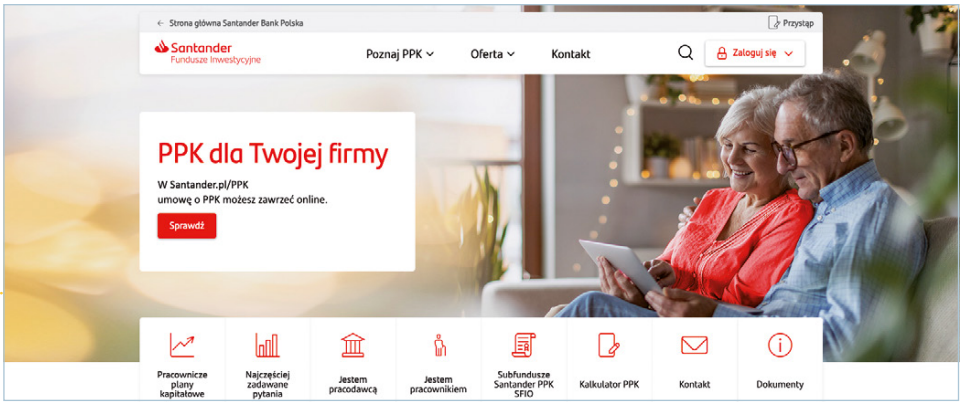
- **SZKOLENIA** – po uruchomieniu PPK Santander TFI jest gotowe na realizację spotkań z pracownikami na terenie całego kraju.

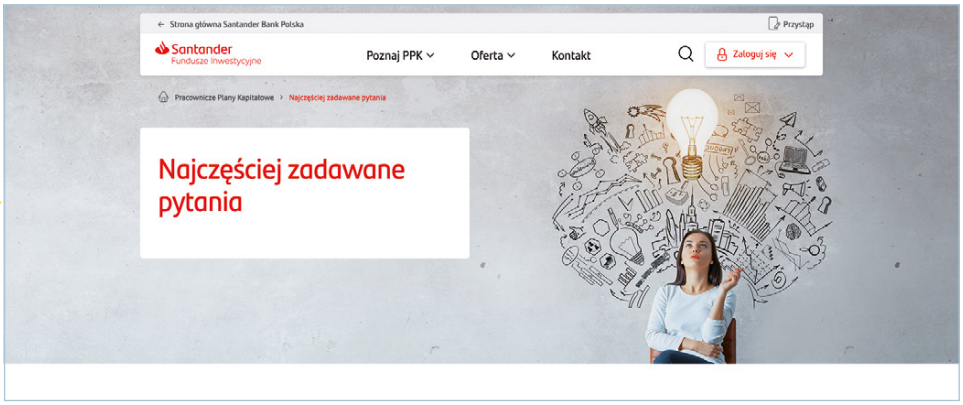
Eksperci Santander TFI:

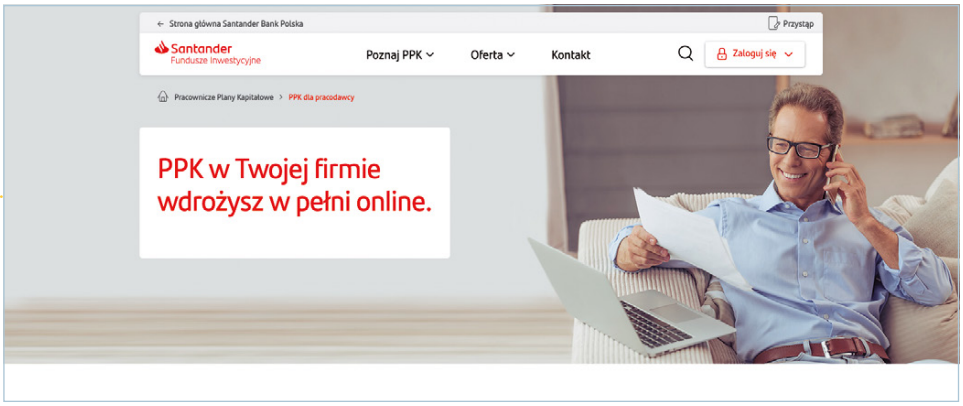
- wyjaśnią wątpliwości formalne i techniczne,
- spotkają się z reprezentacją pracowników,
- przeszkolą pracowników administrujących PPK.

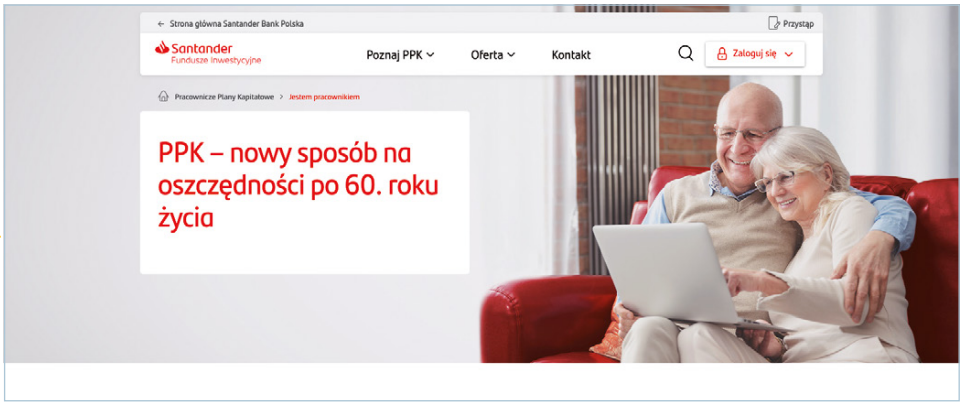
- **DODATKOWE MATERIAŁY**
  - **bieżące notowania funduszy inwestycyjnych dostępne online** – możliwość bieżącego monitorowania i porównywania osiąganych wyników posiadanych funduszy inwestycyjnych w wybranym horyzoncie czasu,
  - **aktualna dokumentacja produktowa** – karty subfunduszy, prospekty, dokumenty zawierające kluczowe informacje, statuty funduszy, regulaminy dostępne na stronie Santander.pl/TFI,
  - **komentarze rynkowe przygotowywane przez zarządzających funduszami Santander** – komentarze tygodniowe publikowane w każdy poniedziałek, komentarze miesięczne oraz komentarze specjalne – dostępne na stronie Santander.pl/TFI,
  - **materiały edukacyjne dotyczące PPK** – dla pracowników oraz pracodawców w wersji papierowej i elektronicznej, dostępne w czterech wersjach językowych – j.polski, j.angielski, j.rosyjski, j.ukraiński.
  - **kalkulator PPK** – umożliwiający symulację zgromadzonych środków na podstawie określonych przez użytkownika kryteriów (wiek, poziom składki/wpłaty, horyzont inwestycyjny, zakładana stopa zwrotu z inwestycji),
  - **pytania i odpowiedzi dotyczące PPK**,
  - **najważniejsze informacje dotyczące PPK zebrane na dedykowanej stronie Santander.pl/PPK.**

PPK
w Santander TFI









Koszty PPK w Santander TFI S.A. – warunki umów o prowadzenie PPK i zarządzanie PPK

Opłaty dotyczące PPK w Santander TFI S.A.	
Opłata za zarządzanie	• nie więcej niż **0,4%** – szczegóły w tabeli poniżej.
Opłata za osiągnięty wynik	• Nie więcej niż 0,1% opłaty za osiągnięty wynik (0% dla Santander PPK 2065 do 31.12.2023 r.).
Opłata za zamianę (zmianę alokacji inwestycji)	• **0% niezależnie od liczby wykonanych zmian.** • dotyczy opłaty pobieranej przy realizacji zamiany jednostek uczestnictwa w ramach **wszystkich subfunduszy Funduszu Santander PPK SFIO**.

- Niższe stawki opłaty za zarządzanie od początku roku, w którym dany subfundusz Santander PPK SFIO osiągnie zdefiniowaną datę:

Okres		**Stawka opłaty za zarządzanie**								
Od	Do	Santander PPK 2025	Santander PPK 2030	Santander PPK 2035	Santander PPK 2040	Santander PPK 2045	Santander PPK 2050	Santander PPK 2055	Santander PPK 2060	Santander PPK 2065
01.01.2021	31.12.2024	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%
01.01.2025	31.12.2029	0,30%								
01.01.2030	31.12.2034	0,20%	0,30%							
01.01.2035	31.12.2039		0,20%	0,30%						
01.01.2040	31.12.2044			0,20%	0,30%					
01.01.2045	31.12.2049				0,20%	0,30%				
01.01.2050	31.12.2054					0,20%	0,30%			
01.01.2055	31.12.2059						0,20%	0,30%		
01.01.2060								0,20%	0,30%	

- Zgodnie z założeniami Ustawy o PPK towarzystwo funduszy inwestycyjnych może pobierać wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości nie większej niż 0,5% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku. Ponadto towarzystwo funduszy inwestycyjnych może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Wysokość tego wynagrodzenia nie może być wyższa niż 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie to może być pobierane pod warunkiem:
  - realizacji dodatniej stopy zwrotu subfunduszu za dany rok,
  - osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez subfundusz przewyższającej stopę referencyjną.
  - osiągnięcia na ostatni dzień wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez fundusz inwestycyjny, fundusz emerytalny lub subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
- Opłaty nie będą pobierane od:
  - wpłat do PPK,
  - dopłat rocznych,
  - wpłat powitalnych,
  - przyjętych wypłat transferowych,
  - wpłat dokonanych w ramach zmiany alokacji inwestycji,
  - wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK,
  - wypłat, zwrotów i wypłat transferowych.
- Poza wynagrodzeniem za zarządzanie oraz za osiągnięty wynik fundusz może pokrywać następujące koszty:
  - prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów,
  - prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami funduszu zawieranymi w ramach lokowania aktywów,
  - prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów funduszu,
  - prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług fundusz korzysta w ramach lokowania aktywów,
  - wynagrodzenie Depozytariusza,

- koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu, Subrejestrów Uczestników danego subfunduszu,
- podatki i opłaty wymagane w związku z działalnością funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością funduszu, postanowieniami statutu funduszu lub przepisami prawa,
- koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych funduszu lub subfunduszy wymaganych przepisami prawa,
- koszty likwidacji subfunduszu,
- wynagrodzenie likwidatora subfunduszu.

Kwestia kosztów funduszy zdefiniowanej daty została uregulowana w Rozdziale 7 Ustawy o PPK.

Koszty związane z wynagrodzeniem depozytariusza oraz prowadzeniem rejestru uczestników będą się mieścić w limitach określonych w Art. 50 ust 2. Ustawy.

Pozostałe koszty nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług – zgodnie z zapisem Art. 50 ust 4 Ustawy. Faktyczna wysokość kosztów będzie uzależniona od wielu czynników, m.in. wolumenu transakcji w danym okresie, wysokości stawek rynkowych czy stawek opodatkowania.

Wysokość faktycznie poniesionych kosztów po zakończeniu każdego roku kalendarzowego będzie publikowana w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów (w pierwszym roku działaniu danego subfunduszu wysokość będzie prognozowana).

Powierzenie wybranych czynności operacyjnych

W związku z uruchomieniem funduszu Santander PPK SFIO Santander TFI S.A. podjęło współpracę z następującymi dostawcami wybranych usług finansowych:

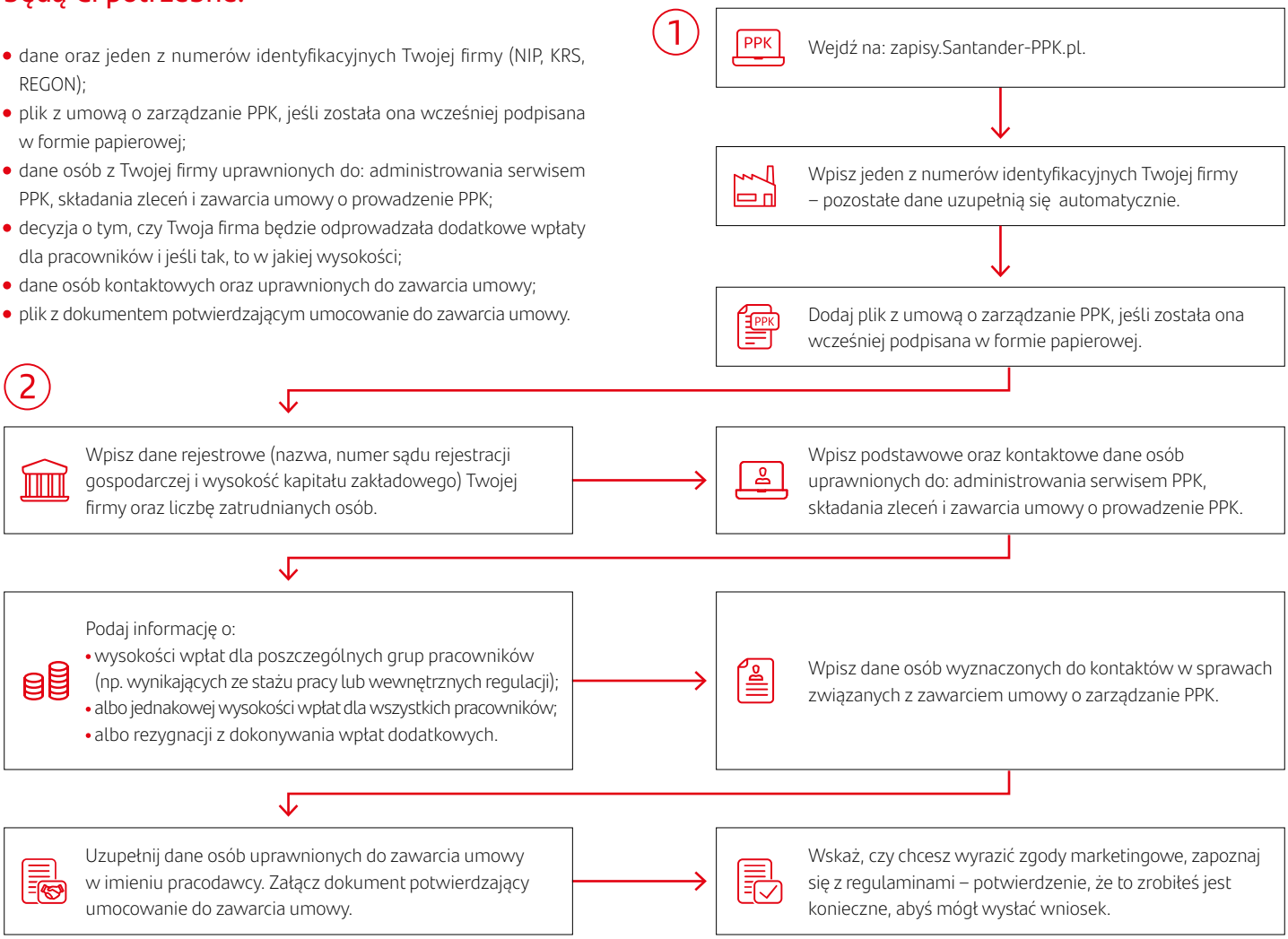
- Depozytariusz – Bank Handlowy w Warszawie S.A.
- Agent transferowy – ProService Finteco Sp. z o.o. – szczegółowe informacje dotyczące Agenta Transferowego znajdują się w Załączniku nr 3.
- Audytor funduszy – PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp.k.

Jak dołączyć do PPK w Santander TFI S.A.?

Aby dołączyć do PPK w Santander TFI S.A., należy wypełnić wniosek zawarcia umowy o zarządzanie PPK – to tylko **2 kroki i maksymalnie 8 minut**. Aby to zrobić:

będą Ci potrzebne:

- dane oraz jeden z numerów identyfikacyjnych Twojej firmy (NIP, KRS, REGON);
- plik z umową o zarządzanie PPK, jeśli została ona wcześniej podpisana w formie papierowej;
- dane osób z Twojej firmy uprawnionych do: administrowania serwisem PPK, składania zleceń i zawarcia umowy o prowadzenie PPK;
- decyzja o tym, czy Twoja firma będzie odprowadzała dodatkowe wpłaty dla pracowników i jeśli tak, to w jakiej wysokości;
- dane osób kontaktowych oraz uprawnionych do zawarcia umowy;
- plik z dokumentem potwierdzającym umocowanie do zawarcia umowy.



Po weryfikacji poprawności danych zawartych we wniosku w ciągu 5 dni roboczych na wskazany adres e-mail administratora PPK prześlemy pakiet powitalny zawierający:

- List powitalny;
- Umowę o zarządzanie PPK wraz z załącznikami;
- Regulamin serwisu PPK dla pracodawcy – PPK Serwis;
- Instrukcję PPK Serwis;
- Politykę informacyjną dotyczącą przetwarzania danych osobowych.

Ostatnim krokiem wdrożenia PPK w Twojej firmie jest zawarcie umowy o prowadzenie PPK i wskazanie pracowników, którzy będą uczestniczyć w planie – możesz to również zrobić online (instrukcję otrzymasz w wiadomości e-mail).

Na każdym etapie dołączania do Santander TFI czekają na Ciebie eksperci gotowi w każdej chwili odpowiedzieć na dodatkowe pytania lub spotkać się w dogodnym miejscu celem podpisania umowy.

Zapraszamy do kontaktu

3. Inwestowanie środków w PPK – subfundusze Santander PPK SFIO

Czym są fundusze zdefiniowanej daty?

Subfundusze zdefiniowanej daty dostępne w ramach PPK mają za zadanie ułatwić długoterminowe inwestowanie w celu akumulacji i pomnażania kapitału po uzyskaniu 60. roku życia. Cechą charakterystyczną tego typu subfunduszy jest określenie ich zdefiniowanej daty będącej według ogólnego założenia datą, kiedy uczestnik PPK może rozpocząć wypłacanie środków z subfunduszu i zaprzestanie dokonywania wpłat. W okresie gromadzenia środków w PPK automatycznie zmienia się polityka inwestycyjna funduszu zdefiniowanej daty, dopasowując dopuszczalny poziom ryzyka do wieku uczestnika PPK. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Pracownik – uczestnik PPK zostanie przypisany do subfunduszu odpowiedniego do jego wieku. W tabeli poniżej wskazane zostały docelowe daty subfunduszy dla kolejnych roczników.

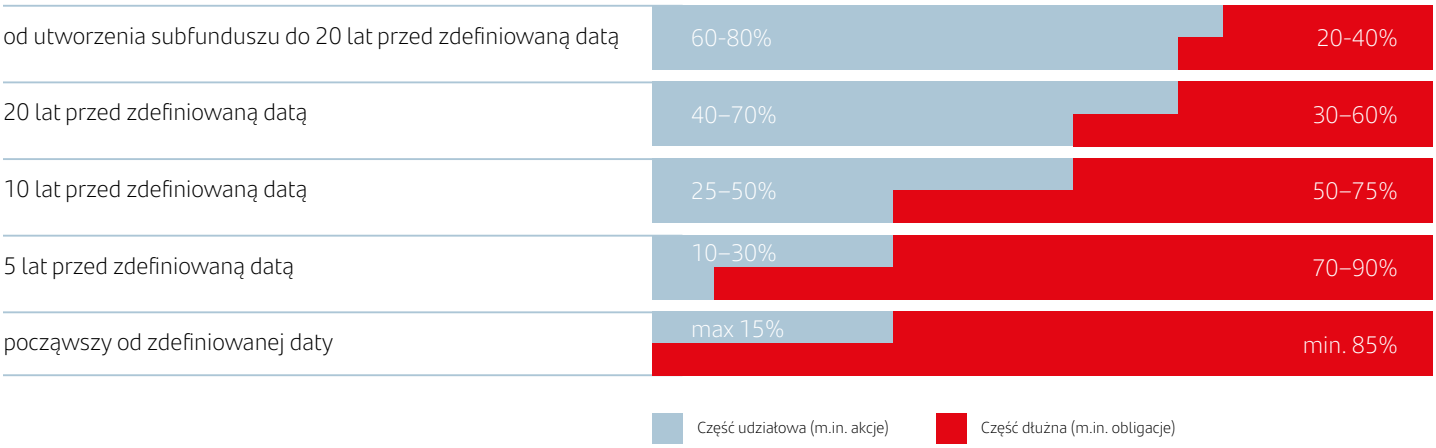
Uczestnicy PPK urodzeni w latach	Data docelowa subfunduszu	Subfundusz, do którego zostanie przypisany uczestnik PPK
1963* – 1967	2025	Santander PPK 2025
1968 – 1972	2030	Santander PPK 2030
1973 – 1977	2035	Santander PPK 2035
1978 – 1982	2040	Santander PPK 2040
1983 – 1987	2045	Santander PPK 2045
1988 – 1992	2050	Santander PPK 2050
1993 – 1997	2055	Santander PPK 2055
1998 – 2002	2060	Santander PPK 2060
2003 – 2007	2065	Santander PPK 2065

*Dotyczy również osób urodzonych przed 1963 rokiem.

Jak inwestują subfundusze PPK?

Polityka inwestycyjna funduszy zdefiniowanej daty zgodnie z założeniami Ustawy o PPK uwzględnia konieczność ograniczenia ryzyka inwestycyjnego w miarę zbliżania się pracownika do 60. roku życia. Znając dokładnie perspektywę inwestycyjną (datę osiągnięcia 60. roku życia przez pracownika), możliwe będzie lokowanie początkowo większej części aktywów w akcje, a następnie stopniowo (w miarę zbliżania się pracownika do 60. roku życia) przesuwanie coraz większej części środków w kierunku instrumentów dłużnych, cechujących się mniejszym ryzykiem inwestycyjnym. Jednocześnie należy pamiętać, że subfundusze Santander PPK SFIO cechują się ryzykiem związanym głównie z wahaniami rynkowych stóp procentowych, ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności i wahaniami cen akcji.
Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu, zawierającym między innymi pełną listę ryzyk.

Alokacja subfunduszy zdefiniowanej daty:



Polityka inwestycyjna subfunduszy Santander PPK SFIO

Subfundusze zdefiniowanej daty dostępne w ramach PPK będą lokowały swoje aktywa w kolejnych przedziałach czasowych według zasad wskazanych w poniższej tabeli:

Okres	Santander PPK 2025		Santander PPK 2030		Santander PPK 2035		Santander PPK 2040		Santander PPK 2045		Santander PPK 2050		Santander PPK 2055		Santander PPK 2060		Santander PPK 2065	
	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna	część udziałowa	część dłużna
01.07.2019 – 31.12.2019	25%–50%	50%–75%	40%–70%	30%–60%	40%–70%	30%–60%	60%–80%	20%–40%	60%–80%	20%–40%	60%–80%	20%–40%	60%–80%	20%–40%	60%–80%	20%–40%		
01.01.2020 – 31.12.2024	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%									60%–80%	20%–40%
01.01.2025 – 31.12.2029	0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%								
01.01.2030 – 31.12.2034			0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%						
01.01.2035 – 31.12.2039					0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%				
01.01.2040 – 31.12.2044							0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%		
01.01.2045 – 31.12.2049									0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%			40%–70%	30%–60%
01.01.2050 – 31.12.2054											0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%		
01.01.2055 – 31.12.2059													0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%	25%–50%	50%–75%
01.01.2060 – 31.12.2064															0%–15%	85%–100%	10%–30%	70%–90%
01.01.2065																	0%–15%	85%–100%

W okresie pięciu lat poprzedzających rok, w którym dany subfundusz osiągnie swoją zdefiniowaną datę udział części udziałowej będzie stopniowo zmniejszany na rzecz części dłużnej.

Subfundusz w ramach części dłużnej może lokować:	Subfundusz w ramach części udziałowej może lokować:
• nie mniej niż 70% wartości aktywów w obligacje skarbowe i quasi-skarbowe lub depozyty bankowe • nie więcej niż 30% wartości aktywów w inne instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego	• nie mniej niż 40% wartości aktywów w akcje wchodzące w skład indeksu WIG20 • nie więcej niż 20% wartości aktywów w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40 • nie więcej niż 10% wartości aktywów w pozostałe akcje notowane na GPW • nie mniej niż 20% wartości aktywów w akcje zagraniczne w krajach OECD

Papiery wartościowe dłużne – co to jest obligacja?

- Obligacje skarbowe i quasi-skarbowe to papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego lub przez centralne władze publiczne czy też bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny albo przez organizacje międzynarodowe pod warunkiem, że papiery emitowane, poręczone lub gwarantowane przez te organizacje międzynarodowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.

Papiery wartościowe udziałowe – co to jest akcja?

- Instrument finansowy (papier wartościowy) reprezentujący częściowy udział jego właściciela w kapitale spółki akcyjnej.
- Akcja stanowi prawny tytuł do współposiadania firmy zorganizowanej w formie spółki akcyjnej.
- Przykłady indeksów giełdowych, na których notowane są papiery wartościowe udziałowe:

Polska	WIG, WIG20, mWIG40, sWIG80
Niemcy	DAX
USA	S&P 500, Nasdaq, Dow Jones
Japonia	Nikkei 225
Wielka Brytania	FTSE100

- Główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusze inwestują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez państwa, samorządy oraz przedsiębiorstwa.
- Udział inwestycji subfunduszu w jednostki lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych jest nie większy niż 30% wartości aktywów subfunduszu.
- Subfundusze nie posiadają wzorców służących do oceny efektywności inwestycji (tzw. benchmarków).

Poziom ryzyka subfunduszy Santander PPK SFIO

Głównymi kategoriami ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną subfunduszy są ryzyka związane z inwestycjami w ramach części udziałowej (głównie akcje) oraz ryzyka związane z inwestycjami w ramach części dłużnej (głównie obligacje). Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Pełen opis ryzyk znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu oraz, w skróconej formie, w KID. Ogólny wskaźnik ryzyka* dla poszczególnych subfunduszy został wskazany w tabeli poniżej:

Santander PPK 2025 **Santander PPK 2030**	← niższe ryzyko wyższe ryzyko → 1 2 **3** 4 5 6 7
Santander PPK 2035 **Santander PPK 2040** **Santander PPK 2045** **Santander PPK 2050** **Santander PPK 2055** **Santander PPK 2060** **Santander PPK 2065**	← niższe ryzyko wyższe ryzyko → 1 2 3 **4** 5 6 7

*Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

Więcej informacji o PPK w Santander TFI S.A.

Santander.pl/PPK | **instytucje@santander.pl** | **Infolinia 22 35 54 673**

Telefoniczna obsługa uczestników PPK i pracodawców jest prowadzona od poniedziałku do piątku (we wszystkie dni, w które odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A) w godzinach 9:00 – 17:00. Koszt połączenia zgodny z cennikiem danego operatora.

Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Wartość aktywów netto niektórych subfunduszy funduszy Santander cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Niektóre subfundusze mogą inwestować więcej, niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na Santander.pl/TFI/dokumenty i u dystrybutorów funduszy Santander. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

Santander TFI S.A. z siedzibą w Poznaniu, pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań, zarejestrowane w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000001132, NIP 778 13 14 701, kapitał zakładowy 13.500.000,00 PLN (wpłacony w całości).

Materiały zamieszczone w niniejszej prezentacji są chronione prawem autorskim na podstawie przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1231 ze zm.). Wszelkie prawa autorskie do materiałów zamieszczonych w niniejszym materiale przysługują wyłącznie Santander TFI S.A. Przedstawione informacje nie stanowią oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.

Santander TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

2023 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień" są zarejestrowanymi znakami towarowymi. Stan na 6.03.2023 r.

Załącznik nr 1

Informacje o Zarządzie Towarzystwa.

Jacek Marcinowski

Prezes Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Absolwent Politechniki Poznańskiej i The Columbia Senior Executive Program w Columbia University Graduate School of Business. Licencjonowany makler i doradca w zakresie obrotu papierami wartościowymi. Z grupą kapitałową Santander Bank Polska S.A. (wcześniej: grupa kapitałowa BZ WBK S.A.) związany od 1995 roku. W latach 1997–1999 był Członkiem Zarządu BZ WBK Asset Management S.A., następnie do marca 2001 roku pełnił funkcję Dyrektora Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiedzialnego za marketing i sprzedaż, natomiast od kwietnia 2001 roku do początku 2002 roku był Prezesem Zarządu BZ WBK TFI S.A. W styczniu 2002 roku został powołany na stanowisko Członka Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. odpowiedzialnego za Pion Strategii Biznesu. W latach 2007–2010 nadzorował Biuro Bancassurance, Biuro Rozwoju Placówek Partnerskich oraz Departament Private Banking. Od stycznia 2011 roku Prezes Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wcześniej: BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

Marcin Groniewski

Wiceprezes Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ukończył studia magisterskie na kierunku Finanse i Bankowość na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach. Posiada szereg certyfikacji z zakresu zarządzania ryzykiem i procesami, coachingu, mentoringu oraz zarządzania zmianą. W bankowości pracuje od 1998 r. i większość tego okresu spędził w obszarach rynków finansowych i kapitałowych. Pełnił różne role w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, walutowym i stopy procentowej. Zaczynał pracę jako dealer, a następnie w latach 2006–2012 zarządzał departamentem prowadzącym handel na rynkach finansowych. W latach 2012–2016 odpowiadał za cały obszar operacji skarbowych i łączył to z funkcją Prezesa, a następnie dyrektora Domu Maklerskiego BZWBK. Zgodnie ze strategią Banku przeprowadził proces fuzji Domu Maklerskiego BZ WBK z Bankiem (obecnie Santander Bank Polska S.A.). Następnie, pełniąc funkcję Dyrektora Obszaru Strategii i Transformacji, odpowiedzialny za operacjonalizację strategii oraz transformację modelu biznesowego Banku. Odpowiadał też za wdrożenie zmian organizacyjnych oraz zarządzanie portfelem programów i projektów biznesowych. W obecnej funkcji bezpośrednio współpracuje z Obszarem Sprzedaży i Marketingu, z działem finansowym, oraz z działem rozwoju produktów Santander TFI S.A., kompleksowo rozwijając ofertę dla klientów oraz przewagi konkurencyjne na rynku funduszy inwestycyjnych.

Marlena Janota

Członek Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Absolwentka Wydziału Organizacji i Zarządzania Politechniki Śląskiej w Gliwicach oraz programów typu executive management, m.in. w École des Hautes Etudes Commerciales de Paris (HEC Paris). Z rynkiem finansowym związana od 2001 roku, natomiast z grupą kapitałową Santander Bank Polska S.A. (wcześniej: grupa kapitałowa BZ WBK S.A.) – od 2005 roku. Pierwsze doświadczenia zdobywała w Górnośląskim Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A., gdzie w latach 2001–2005 pracowała na stanowisku Dyrektora Marketingu i Dystrybucji Detalicznej. W latach 2005–2008 związana z BZ WBK TFI S.A., gdzie od 2007 roku pełniła funkcję Dyrektora Działu Strategii i Rozwoju. W latach 2008–2010 związana z Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o. (obecnie Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.) jako Prokurent i Dyrektor Departamentu Produktów i Wsparcia Sprzedaży. W lipcu 2010 roku ponownie dołączyła do zespołu BZ WBK TFI S.A., a w październiku 2011 roku została powołana w skład zarządów spółek BZ WBK Asset Management S.A. (istniejącej do 31 marca 2016 roku) i Santander TFI S.A. (wcześniej: BZ WBK TFI S.A.), gdzie odpowiada za obszar sprzedaży i marketingu.

Szymon Borawski-Reks

Członek Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunek: Zarządzanie i Marketing, specjalność: Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstw. Z firmą związany od maja 2003 roku. W 2006 r. uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego (nr 233). Od 2009 r. posiadacz prestiżowego certyfikatu CFA (Chartered Financial Analyst). Laureat dwóch nagród Alfa 2015 dla najlepszego funduszu akcji polskich i najlepszego funduszu stabilnego wzrostu oraz wyróżnień dla najlepszego funduszu akcji polskich i najlepszego funduszu zrównoważonego. W lipcu 2016 r. objął stanowisko Dyrektora Inwestycyjnego. Z dniem 1 stycznia 2023 roku został powołany na Członka Zarządu Santander TFI S.A., gdzie odpowiada za Obszar Inwestycyjny.

Grzegorz Borowski

Członek Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Doktor nauk ekonomicznych, radca prawny. Ukończył studia prawnicze i podyplomowe studia z zakresu prawa europejskiego na Uniwersytecie im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. W 2010 roku uzyskał stopień doktora na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu za pracę o ekonomicznych i prawnych determinantach rozwoju rynków funduszy inwestycyjnych w Unii Europejskiej. Z grupą kapitałową Santander Bank Polska S.A. (wcześniej: grupa kapitałowa BZ WBK S.A.) związany od 2001 roku. W latach 2001–2007 pracował w BZ WBK TFI S.A., a w latach 2005–2007 w BZ WBK Asset Management S.A. jako Dyrektor Działu Prawnego i Compliance. W latach 2007–2008 współtworzył Spatium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W 2009 roku ponownie dołączył do BZ WBK TFI S.A. (obecnie Santander TFI S.A.) i BZ WBK Asset Management S.A. W latach 2009–2014 pełnił funkcję Dyrektora ds. Prawnych oraz Dyrektora ds. Produktów i Rozwoju. Następnie w latach 2014–2016 był Dyrektorem Działu Prawnego. Od kwietnia 2014 roku pełni funkcję Dyrektora Operacyjnego. W lipcu 2014 roku powołany w skład zarządów BZ WBK Asset Management S.A. (istniejącej do 31 marca 2016 r.) i Santander TFI S.A. (wcześniej: BZ WBK TFI S.A.), gdzie odpowiada za obszar operacyjny. Nadzoruje dział prawny, dział IT, zespół rozliczeń, dział middle office oraz koordynuje współpracę z depozytariuszami i agentam transferowym.

Janusz Korpa

Członek Zarządu Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kształcił się na kierunku Cybernetyka Ekonomiczna i Informatyka. Z grupą kapitałową Santander Bank Polska S.A. związany od początku kariery zawodowej, którą rozpoczął w 1993 roku. Doświadczenie w zakresie funkcjonowania rynków pieniężnych zdobywał jako pracownik Departamentu Skarbu. Następnie wiele lat zajmował się zagadnieniami związanymi z pomiarem i monitorowaniem ryzyka rynkowego, płynności i stopy procentowej. W latach 2008 – 2019 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Ryzyka Finansowego. W latach 2019 – 2020 kierował Departamentem Zarządzania Aktywami i Pasywami, gdzie odpowiadał za zarządzanie: ryzykami strukturalnymi bilansu, płynnością oraz marżą odsetkową. Nadzorował także działalność Biura ds. Zarządzania Sytuacjami Nadzwyczajnymi. Przez wiele lat był członkiem Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Forum Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Kapitałowego. Z Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. związany od 2021 roku, początkowo jako Doradca Zarządu, a od 16 kwietnia 2021 r. został powołany w skład zarządu, gdzie odpowiada za Obszar Zarządzania Ryzykiem.

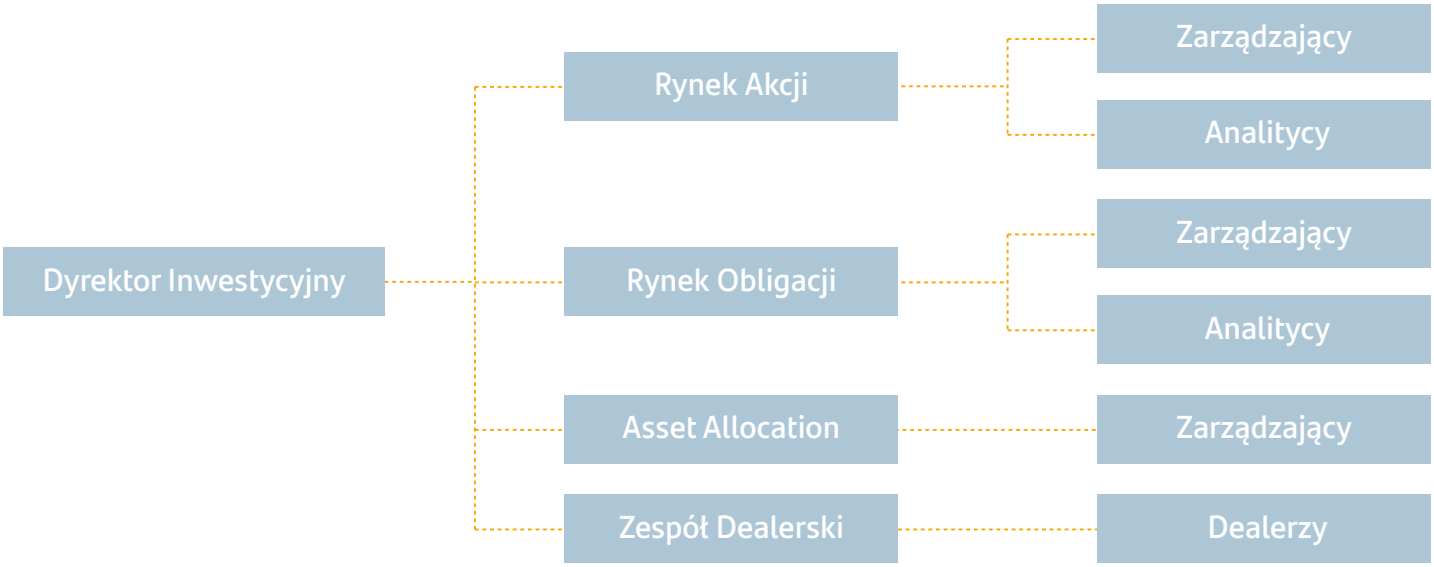
Załącznik nr 2

Informacje o zarządzających, procesie inwestycyjnym i procesie zarządzania ryzykiem.

W załączniku przedstawiamy skład zespołu zarządzających funduszami Santander. Poniżej znajdą Państwo również opis naszej filozofii inwestowania oraz schematy objaśniające stosowane procesy zarządzania i kontroli ryzyka inwestycyjnego w ramach funduszy Santander, w tym funduszu Santander PPK SFIO. Opisujemy proces inwestycyjny, w tym analizy i doboru akcji i obligacji oraz unikalny proces kontroli ryzyka inwestycyjnego, który podzielony został na dwa etapy – pre-trade i post-trade.

Dział Inwestycyjny

Dział Inwestycyjny liczy obecnie 17 osób i jest jednym **z najliczniejszych na polskim rynku**. W skład Działu Inwestycyjnego Towarzystwa wchodzą:



W ramach zespołu zatrudnione są osoby o wysokich kompetencjach – 11 doradców inwestycyjnych i 8 osób, które uzyskały prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst). Działem Inwestycyjnym kieruje Szymon Borawski-Reks.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Zarządzane subfundusze/ specjalizacja (analizy)	Życiorys
Szymon Borawski-Reks	Członek Zarządu, Dyrektor Inwestycyjny		Szymon Borawski-Reks jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunek: zarządzanie i marketing, specjalność: inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw. **Z firmą związany od maja 2003 roku**. W 2006 r. uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego (nr 233). Od 2009 r. posiadacz prestiżowego certyfikatu CFA (Chartered Financial Analyst). Laureat dwóch nagród Alfa 2015 dla najlepszego funduszu akcji polskich i najlepszego funduszu stabilnego wzrostu oraz wyróżnień dla najlepszego funduszu akcji polskich i najlepszego funduszu zrównoważonego. W lipcu 2016 r. objął stanowisko Dyrektora Inwestycyjnego. Z dniem 1 stycznia 2023 został powołany na Członka Zarządu Santander TFI S.A., gdzie odpowiada za Obszar Inwestycyjny.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Zarządzane subfundusze/ specjalizacja (analizy)	Życiorys
Jacek Grel	Kierownik ds. Alokacji Aktywów, Zarządzający Funduszami	• Santander Prestiż Akcji Europejskich • Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny • Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących • Santander Prestiż Akcji Amerykańskich • Santander Prestiż Technologii i Innowacji • Santander Prestiż Future Wealth	Jacek Grel ukończył studia na wydziale ekonomicznym Uniwersytetu Opolskiego, specjalność: zarządzanie i organizacja przedsiębiorstw. Dodatkowo uzyskał również dyplom z makroekonomii w ramach Central European University. W latach 2004–2008 zdobywał doświadczenie w instytucjach rynku kapitałowego w Londynie (m.in. Morgan Stanley i Deutsche Bank). **Z firmą związany od lipca 2008 roku**. Początkowo zatrudniony na stanowisku Analityka. W lipcu 2009 r. objął stanowisko Młodszego Zarządzającego. W kwietniu 2010 r. został awansowany na stanowisko Zarządzającego. Obecnie pełni funkcję Kierownika ds. Alokacji Aktywów. Uzyskał prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst) przyznawany przez CFA Institute. W 2017 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego.
Bartosz Dębowski	Zarządzający Funduszami	• Santander Akcji Spółek Wzrostowych • Santander Stabilnego Wzrostu (część akcyjna portfela) • Santander Zrównoważony (część akcyjna portfela) • Santander Platinum Konserwatywny (część akcyjna portfela)	Bartosz Dębowski jest absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego, kierunek: finanse i bankowość, specjalność: inwestycje kapitałowe. Swoją pracę z rynkiem kapitałowym rozpoczął w sierpniu 2007 roku jako Analityk w Biurze Maklerskim BGŻ. **Z firmą związany od czerwca 2008 roku**. Początkowo zatrudniony jako Analityk, od stycznia 2011 roku jako Młodszy Zarządzający. W 2014 roku został awansowany na Zarządzającego Funduszami. W 2013 roku uzyskał prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst). W 2014 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego nr 506.
Michał Hołda	Kierownik Rynku Obligacji, Zarządzający Funduszami	• Santander Stabilnego Wzrostu (część dłużna portfela) • Santander Obligacji Skarbowych • Santander Prestiż Obligacji Skarbowych • Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (część dłużna portfela) • Santander Zrównoważony (część dłużna portfela) • Santander Platinum Konserwatywny (część dłużna portfela) • Santander Prestiż Dłużny Aktywny	Michał Hołda jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunek: finanse i bankowość. Karierę zawodową rozpoczął w 2003 roku jako Analityk w BNP Paribas Bank Polska S.A., w latach 2004–2007 pracował jako dealer w ING Banku Śląskim S.A. W latach 2008–2014 zatrudniony w BPH TFI S.A. na stanowiskach: Zarządzającego Funduszami, Zastępcy Dyrektora Departamentu Zarządzania Aktywami i Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem. W tym okresie, w roku 2009 uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego. W latach 2014–2015 zarządzał funduszami w Millennium TFI S.A. **Z funduszami Santander (wcześniej: fundusze Arka) związany od grudnia 2015 roku**, jako Zarządzający Funduszami. W kwietniu 2018 roku objął stanowisko Kierownika Rynku Obligacji.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Zarządzane subfundusze/ specjalizacja (analizy)	Życiorys
Paweł Pisarczyk	Zarządzający Funduszami	• Santander Zrównoważony (część dłużna portfela) • Santander Dłużny Krótkoterminowy • Santander Obligacji Korporacyjnych • Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy • Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych • Santander Prestiż Dłużny Globalny • Santander Stabilnego Wzrostu (część dłużna portfela) • Santander Platinum Konserwatywny (część dłużna portfela)	Paweł Pisarczyk jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, specjalność: modelowanie i prognozowanie procesów gospodarczych. **Z firmą związany od lutego 2010 roku**. Początkowo zatrudniony był jako Specjalista ds. Ryzyka Inwestycyjnego. Następnie został Analitykiem, a w grudniu 2014 r. został awansowany na Młodszego Zarządzającego. Od 2016 r. pracuje na stanowisku Zarządzającego Funduszami. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 340 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2199.
Jakub Płotka	Zarządzający Funduszami	• Santander Akcji Małych i Średnich Spółek • Santander Prestiż Akcji Polskich • Santander Prestiż Alfa • Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (część akcyjna portfela) • Credit Agricole Akcyjny • Credit Agricole Dynamiczny Polski (część akcyjna portfela)	Jakub Płotka jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, specjalność: marketing i zarządzanie z koncentracją na inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw (2010). **Z firmą związany od lutego 2011 roku**. Początkowo zatrudniony jako Młodszy Analityk. Wcześniej, od października 2009 do stycznia 2011 r., pracował jako Asystent Audytora w Grant Thornton Frąckowiak. W maju 2014 r. został Starszym Analitykiem, a rok później został awansowany na stanowisko Młodszego Zarządzającego. W 2014 roku zdobył prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst). W 2017 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego.
Adam Nowakowski	Kierownik Rynku Akcji, Zarządzający Funduszami	• Santander Zrównoważony (część akcyjna portfela) • Santander Akcji Polskich • Santander Stabilnego Wzrostu (część akcyjna portfela) • Santander Platinum Konserwatywny (część akcyjna portfela) • Subfundusze zdefiniowanej daty (część akcyjna portfela): – Santander PPK 2025 – Santander PPK 2030 – Santander PPK 2035 – Santander PPK 2040 – Santander PPK 2045 – Santander PPK 2050 – Santander PPK 2055 – Santander PPK 2060 – Santander PPK 2065	Adam Nowakowski jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, specjalność: inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw (2005). Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 2012. **Z firmą związany od września 2010 roku**, na początku jako Analityk. Wcześniej, od stycznia 2005 do kwietnia 2008 r., był zatrudniony na stanowisku maklera w Domu Maklerskim BZ WBK. Później w maju 2008 r. dołączył do zespołu analiz w BZ WBK i pracował jako Młodszy Analityk. W październiku 2013 r. został Kierownikiem Zespołu Analiz w Santander TFI S.A. (wcześniej: BZ WBK TFI). W 2015 roku uzyskał prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst). Obecnie zajmuje stanowisko Kierownika Rynku Akcji.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Zarządzane subfundusze/ specjalizacja (analizy)	Życiorys
Marta Stępień	Młodszy Zarządzający Funduszami	• Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy • Credit Agricole Dynamiczny Polski (część dłużna portfela) • Subfundusze zdefiniowanej daty (część dłużna portfela): – Santander PPK 2025 – Santander PPK 2030 – Santander PPK 2035 – Santander PPK 2040 – Santander PPK 2045 – Santander PPK 2050 – Santander PPK 2055 – Santander PPK 2060 – Santander PPK 2065	Marta Stępień jest absolwentką Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, kierunek: finanse i bankowość, specjalność: analityk finansowy i zarządzanie ryzykiem. Swoją pracę na rynku kapitałowym rozpoczęła w 2011 roku jako Analityk w Domu Maklerskim NWAI. **Z firmą związana od stycznia 2015 roku**, początkowo zatrudniona jako Analityk Rynku Obligacji, obecnie zajmuje stanowisko Młodszego Zarządzającego. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego, licencję maklera papierów wartościowych oraz prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst).
Adam Majerowski	Kierownik Zespołu Dealerskiego	• Dealing, analiza techniczna	Adam Majerowski jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, specjalność: informatyka i ekonometria. **Z firmą związany od czerwca 2004 roku**, początkowo jako Młodszy Dealer. Obecnie jest Kierownikiem Zespołu Dealerskiego. Adam specjalizuje się w obrocie akcjami, regularnie uczestniczy w konferencjach i forach z dziedziny obrotu instrumentami finansowymi.

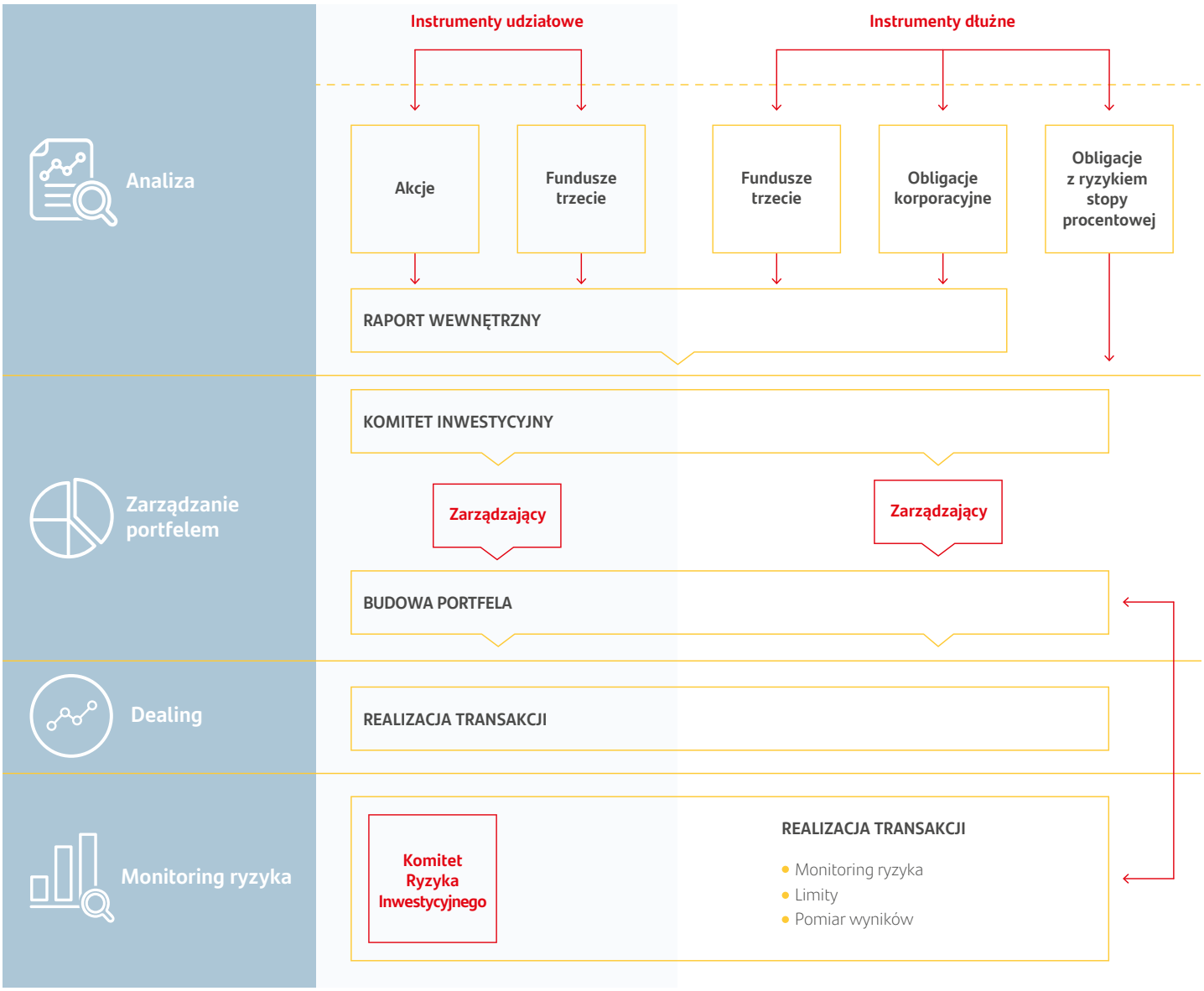
Filozofia inwestycyjna

Podstawowe kryterium doboru inwestycji do zarządzanych przez nas funduszy i portfeli stanowi analiza fundamentalna. Polega ona na wnikliwym zbadaniu wszystkich aspektów działalności spółek, emitentów akcji bądź obligacji, w które zamierzamy zainwestować. Szczególną wagę przykładamy do kompetencji i motywacji zarządów spółek, uważanych przez nas za kluczowy czynnik sukcesu. Dokładnie przyglądamy się naszym inwestycjom. Rocznie odbywamy kilkaset spotkań i rozmów ze spółkami w Polsce i za granicą.
Inwestując na rynku obligacji skarbowych, kierujemy się przede wszystkim analizą czynników makroekonomicznych wpływających na zmiany inflacji. Wynika to z faktu, że efekty inwestycji w obligacje zależą od stóp procentowych ustalanych zazwyczaj właśnie na podstawie bieżącej i oczekiwanej inflacji. Ponieważ inwestujemy zarówno w papiery dłużne emitowane w złotych, jak i w innych walutach (w tym np. polskie euroobligacje), nasze badania zmian inflacji i perspektyw dla stóp procentowych przeprowadzamy dla każdej waluty osobno.
W przypadku obligacji korporacyjnych dobór instrumentów do portfela odbywa się w procesie, podczas którego analizowana jest zarówno konstrukcja emisji obligacji (dopuszczenie do procesu inwestycyjnego), jak i kondycja finansowa emitenta. Ocena konstrukcji emisji obejmuje między innymi: dokumentację emisji, jej wielkość i oczekiwaną płynność, możliwość wyceny w oparciu o kursy z rynku aktywnego. Ta część procesu realizowana jest przez Dział Ryzyka Inwestycyjnego. Warunkiem inwestycji w papiery wartościowe danego podmiotu jest pozytywna ocena ryzyka kredytowego. W tym procesie bierzemy pod uwagę takie aspekty, jak: sytuacja w branży emitenta, ryzyka specyficzne spółki, struktura bilansu emitenta, dotychczasowe osiągnięcia spółki/zarządu szczególnie w zakresie prowadzenia inwestycji, jeżeli celem emisji jest sfinansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych.

Proces inwestycyjny

Istotnym elementem w zarządzaniu aktywami jest proces inwestycyjny, który musi uwzględniać odpowiedni dobór i wykorzystanie potencjału zespołu, systemów IT oraz odpowiednią realizację samego procesu. Proces inwestycyjny realizowany w Towarzystwie podzielony jest na 4 etapy: analiza, budowa portfela, realizacja transakcji (dealing) i monitoring ryzyka. Przebieg procesu obrazuje poniższa grafika.

Schemat 1: Proces inwestycyjny



Proces analizy – szczegóły

W procesie analizy udział biorą:

- Dyrektor Inwestycyjny (przewodniczący),
- Zarządzający Funduszami,
- Młodsi Zarządzający Funduszami,
- Analitycy.

Proces analizy – zadania:

- przegląd wiadomości ze spółek znajdujących się w uniwersum inwestycyjnym,
- przegląd listy obserwowanych spółek,
- prezentacja analiz,
- analiza rynku papierów o stałym dochodzie,
- ocena rekomendacji, zmiany rekomendacji,
- ocena wydarzeń makroekonomicznych i wskaźników ekonomicznych,
- wyniki analizy technicznej.

Badania i analizy

Główne obszary:

- polityka makroekonomiczna (PKB, polityka rządu wpływająca na gospodarkę, polityka budżetowa, inflacja, stopy procentowe, handel, bezpośrednie inwestycje zagraniczne),
- gospodarka dużych partnerów handlowych Polski (UE, Niemcy),
- badanie krzywej dochodowości, bieżącej i prognozowanej struktury stóp procentowych,
- analizy sektorowe,
- obserwacje (wstępna selekcja emitentów),
- analiza fundamentalna firm,
- badanie wyników i portfeli konkurencji (fundusze inwestycyjne, fundusze emerytalne),
- analiza techniczna.

Schemat 2: Proces analizy – akcje

Krok 1 Ustalenie „universum"

- Ustalenie listy spółek notowanych na rynkach, na których inwestuje Santander TFI S.A.
- Eliminacja papierów niepłynnych, małych spółek, trudnych sektorów
- Identyfikacja spółek atrakcyjnych według analizy wskaźnikowej

Krok 2 Analiza

- **Analiza branż**
- **Analiza podmiotu**
  - Produktów, sytuacji konkurencyjnej, kadry menedżerskiej
  - Przepływów pieniężnych, wskaźników finansowych, ryzyk
  - Wycena
  - Ocena „corporate governance" (np. praw akcjonariuszy mniejszościowych)

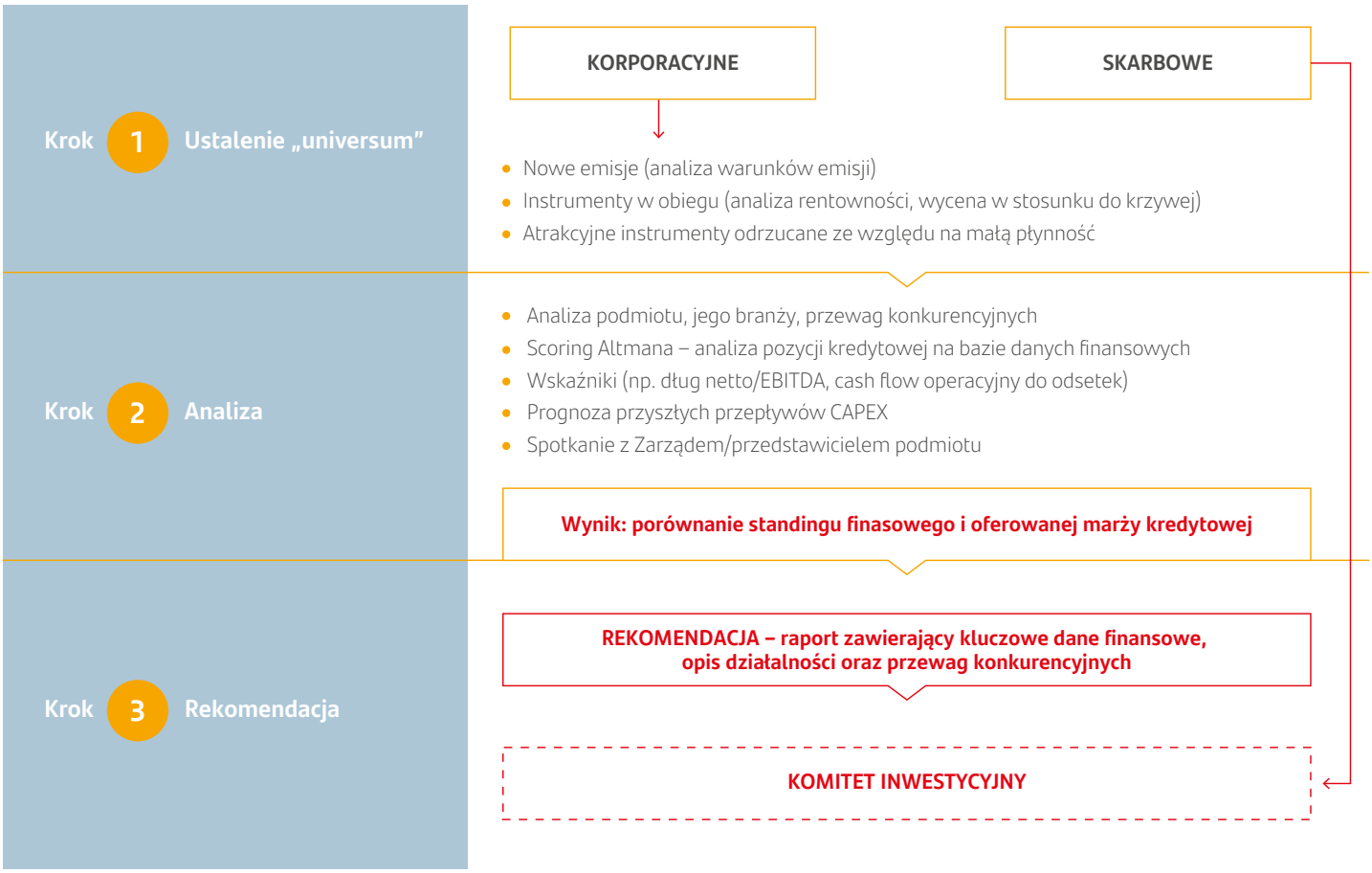
W przypadku dobrze rokujących spółek – spotkanie z kadrą menedżerską

Krok 3 Rekomendacja

REKOMENDACJA – raport zawierający kluczowe dane finansowe, opis działalności oraz przewag konkurencyjnych

KOMITET INWESTYCYJNY

Schemat 3: Proces analizy – obligacje



Komitet Inwestycyjny – szczegóły

W skład Komitetu Inwestycyjnego wchodzą:

- Dyrektor Inwestycyjny (przewodniczący),
- Zarządzający Funduszami,
- Młodsi Zarządzający Funduszami.

Komitet Inwestycyjny obraduje regularnie na posiedzeniach cotygodniowych albo częściej, stosownie do potrzeb. Posiedzeniu Komitetu Inwestycyjnego przewodniczy Dyrektor Inwestycyjny. Posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego odbywają się przy obecności co najmniej trzech jego członków posiadających prawo głosu.

Komitet Inwestycyjny zatwierdza w szczególności:

- poziom zabezpieczenia pozycji walutowych,
- wykorzystywanie instrumentów pochodnych w celu innym niż zabezpieczenie pozycji walutowej,
- rekomendacji strategicznej i geograficznej alokacji w wybranych Portfelach,
- szczególnych rekomendacji odnośnie wybranych instrumentów finansowych.

W Towarzystwie funkcjonuje również niezależny Komitet Ryzyka Inwestycyjnego, którego przewodniczącym jest Dyrektor Działu Ryzyka Inwestycyjnego. W skład Komitetu Ryzyka Inwestycyjnego wchodzą członkowie Komitetu Inwestycyjnego oraz pracownicy Działu Ryzyka Inwestycyjnego.

Komitet Ryzyka Inwestycyjnego – szczegóły

W skład Komitetu Ryzyka Inwestycyjnego wchodzą:

- Członek Zarządu nadzorujący system monitorowania ryzyka,
- Dyrektor Działu Ryzyka Inwestycyjnego,
- Dyrektor Inwestycyjny,

- Zarządzający Funduszami,
- Młodsi Zarządzający Funduszami,
- Pracownicy Działu Ryzyka Inwestycyjnego.

Komitet Ryzyka Inwestycyjnego jest odpowiedzialny za monitorowanie oraz kontrolę ryzyka zarządzanych funduszy i portfeli. Komitet Ryzyka Inwestycyjnego co najmniej raz w miesiącu analizuje raporty ryzyka.

System kontroli ryzyka obejmuje następujące parametry dotyczące akcji:
- limity na ekspozycję na określone rynki akcji,
- limity na ekspozycję w poszczególnych emitentów,
- płynność,
- pomiary Alfa, Beta, VaR, TE i innych wskaźników z zakresu oceny efektywności zarządzania portfelem oraz ryzyka zarządzanych funduszy.

System kontroli ryzyka obejmuje następujące parametry dotyczące dłużnych instrumentów finansowych:
- ryzyko kredytowe (limity w zakresie ekspozycji kredytowej),
- płynność,
- duration.

System obejmuje następujące parametry dotyczące funduszy inwestycyjnych nabywanych do zarządzanych portfeli:
- ekspozycja na fundusz inwestycyjny i firmę zarządzającą.

System obejmuje następujące parametry dotyczące ekspozycji walutowej:
- ekspozycja / efektywna ekspozycja na ryzyko walutowe,
- wskaźnik zabezpieczenia ekspozycji walutowej.

System obejmuje również stress testy na następujące rodzaje ryzyka dotyczące funduszy inwestycyjnych:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Dział Ryzyka Inwestycyjnego

W ramach struktury organizacyjnej Santander TFI S.A. wyodrębnione jest stanowisko Członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem oraz Dział Ryzyka Inwestycyjnego (aktualnie 7 osób). Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym w TFI opiera się na systemach informatycznych zewnętrznych (Aladdin, FactSet) oraz wewnętrznych (AMSI). Czynności wykonywane przez Dział Ryzyka Inwestycyjnego zostały podzielone na dwa etapy – pre trade oraz post trade. Ich ilustracja znajduje się na poniższym schemacie.

Schemat 4: Kontrola ryzyka inwestycyjnego

	Pre-Trade		**Post-Trade**		
	Dział Ryzyka Proces weryfikacji	**Dział Inwestycyjny**	**Dział Ryzyka** Ocena ryzyka	**Dział Ryzyka** Pozostałe procesy	**Komitet Ryzyka Inwestycyjnego**

Obligacje Skarbowe
Obligacje Korporacyjne
Akcje
Fundusze Trzecie
Pochodne Instrumenty Finansowe
	• Dopuszczalność inwestycji:
	  • spełnienie warunków formalno-prawnych
	  • spełnienie wymogów wewnętrznych
	• Ustalenie metody wyceny, w tym modelu wyceny
	• Wstępna ocena płynności
		• Stosowanie się do istniejących limitów formalno-prawnych i wewnętrznych przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych	• Ryzyko rynkowe rynku akcji
			• Ryzyko stopy procentowej
			• Ryzyko płynności
			• Ryzyko kredytowe
			• Ryzyko walutowe
			• Ryzyko kontrahenta
				• Limity inwestycyjne
				• Miary ryzyka (VaR, TE)
				• Stress testy
				• Wyniki inwestycyjne
				• Performance attribution
					• Monitoring limitów dla ryzyk istotnych
					• Monitoring miar ryzyka
					• Monitoring wyników stress testów
					• Wprowadzenie działań korygujących

Załącznik nr 3

Informacje o Agencie Transferowym – ProService Finteco Sp. z o.o.

ProService Finteco od 25 lat dostarcza kompleksowe rozwiązania informatyczne oraz usługi o najwyższym standardzie.
ProService współpracuje głównie z funduszami inwestycyjnymi, funduszami emerytalnymi i firmami ubezpieczeniowymi oraz bankami, wspierając proces dystrybucji produktów i usług finansowych, obsługę klientów oraz projekty automatyzacji.
Mocny fundament ProService Finteco stanowi zaplecze kompetentnych i doświadczonych ekspertów ze znajomością specyfiki rynku i jego wyzwań, którzy cenią sobie wysoką kulturę pracy, a na czele priorytetów mają budowanie trwałych więzi z Klientami i realizowanie misji firmy – bycie liderem na rynku finansowym zapewniającym usługi i rozwiązania dla obecnych i potencjalnych Klientów.

ProService Finteco – w liczbach

- **720** doświadczonych specjalistów
- **360** wycenianych funduszy
- **8 mln** rocznie przetwarzanych transakcji
- **62 mld PLN** w administrowaniu
- **25 lat** działalności
- stale zwiększająca się liczba Klientów na rynku polskim i zagranicznym

Obsługą operacyjną i administracyjną produktów zajmują się kluczowe departamenty ProService Finteco realizując zadania:
- dostarczenia pracodawcy kompletu informacji i dokumentów poprzez dedykowany serwis online,
- zawarcia umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz pracowników oraz możliwość pobrania umowy o zarządzanie PPK,
- zgłoszenia i bieżącej aktualizacji listy pracowników zapisanych do PPK,
- przygotowania narzędzia do obsługi wpłat do PPK,
- umożliwienia przeglądania listy zgłoszonych pracowników oraz historii złożonych dyspozycji,
- elektronicznej komunikacji dotyczącej listy pracowników, składek oraz obsługi posprzedażowej,
- podgląd online aktywów pracownika,
- przygotowania narzędzia umożliwiającego złożenie dyspozycji i oświadczeń PPK,
- przygotowania narzędzia umożliwiającego uzupełnienie danych danych przez pracownika,
- obsługi złożonych dyspozycji,
- udostępnienia możliwości podglądu i pobrania umowy o prowadzenie PPK,
- obsługi dedykowanej infolinii dla pracownika i pracodawcy.

ProService Finteco – wycena aktywów i księgowość funduszy

Wydzielony w ProService Finteco zespół specjalistów zapewnia profesjonalne prowadzenie ksiąg finansowych funduszy.

Tworzenie formatów plików

Jako lider na rynku polskim ProService Finteco bierze udział w ustalaniu standardu formatów plików wymiany danych, którymi posługują się instytucje finansowe. Firma posiada praktyczne doświadczenie w organizacji rozwiązań umożliwiających pełną dwustronną wymianę danych z pracodawcą w formie elektronicznej. Wspólnie z innymi partnerami biznesowymi firma ProService wypracowała zunifikowane formaty plików wymiany danych dla FIZ i PPK.

Technologia dla sektora inwestycji

Flagowymi rozwiązaniami ProService Finteco jako agenta transferowego są aplikacje do dystrybucji/sprzedaży produktów finansowych dla sieci dystrybucji i dla inwestora końcowego (**System Transakcyjno-Informacyjny – STI24**).

STI24 jest autorskim systemem transakcyjno-informacyjnym B2C dla inwestorów.
Obecnie z funkcjonalności tego rozwiązania korzysta kilkanaście towarzystw funduszy inwestycyjnych i firm dystrybucyjnych. Dla usługi tej zaprojektowany został także unikalny proces, w ramach którego możliwe jest zawarcie umowy, otwarcie rejestru i złożenie nabycia.

Bezpieczeństwo – priorytet

Bezpieczeństwo danych Klientów ProService zapewnione jest poprzez zaawansowane systemy bezpieczeństwa, wielopoziomowe procedury kontrolne oraz restrykcyjne procedury dostępu. W tym celu oprócz głównych działań, czyli zapewnienia bezpieczeństwa fizycznego i teleinformatycznego, w spółce istnieje Plan Ciągłości Działania wchodzący w życie automatycznie w przypadku awarii systemu i nieprzewidzianych zdarzeń zewnętrznych. Opracowany Plan Awaryjny może być realizowany poza główną siedzibą firmy, ponieważ spółka posiada obecnie 6 lokalizacji. W celu zapewnienia ciągłości działania baz danych w lokalizacjach znajdują się kopie niezbędnych aplikacji, aktualne kopie baz danych i systemów operacyjnych oraz odpowiednie systemy teleinformatyczne. To wszystko zapewnia ciągłość przebiegu procesów biznesowych.
Wysoka jakość wprowadzonych systemów bezpieczeństwa i kontroli została potwierdzona przez niezależnych audytorów oraz Klientów i ma swoje odzwierciedlenie w posiadanych przez firmę – certyfikacie zgodności z systemem ISO 2700 oraz standardzie ISAE 3402.

Jakość – wysokie standardy

Firma szczyci się wysokimi standardami jakości, sprawdzonymi procedurami operacyjnymi i niezmiennie utrzymuje je na takim poziomie. ProService wdrożył i utrzymuje System Zarządzania Jakością zgodny z międzynarodowym standardem i potwierdzony certyfikatem na zgodność z normą ISO 9001.

Santander
Fundusze Inwestycyjne