

ISIN Subfunduszu: PLARBZW00266

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 PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz). Utworzenie Funduszu nie wymagało zezwolenia KNF a nastąpiło wraz z wpisem do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Fundusz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

- Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Główne kategorie lokat w części udziałowej to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, a w części dłużnej to dłużne papiery emitowane przez państwa, samorządy oraz przedsiębiorstwa.
- Udział inwestycji Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji Wspólnego Inwestowania jest nie większy niż 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz lokuje swoje aktywa w kolejnych przedziałach czasowych według zasad wskazanych w poniższej tabeli:

Santander PPK 2040:	do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2029	od 01.01.2030 do 31.12.2034	od 01.01.2035 do 31.12.2039	od 01.01.2040
Udział części udziałowej	60-80%	40-70%	25-50%	10-30%	0-15%
Udział części dłużnej	20-40%	30-60%	50-75%	70-90%	85-100%

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

- Subfundusz w ramach części dłużnej może lokować nie mniej niż 70% wartości aktywów w obligacje skarbowe i quasi-skarbowe lub depozyty bankowe oraz nie więcej niż 30% wartości aktywów w inne instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego.
- Subfundusz w ramach części udziałowej może lokować 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. Powyższe limity odnoszą się także do praw do akcji, praw poboru, innych instrumentów udziałowych lub instrumentów pochodnych spółek publicznych, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub odpowiedni indeks.
- Łączna wartość lokat denominowanych w walutach innych niż waluta polska, w tym lokat na rynkach wschodzących, nie może przekroczyć 30% wartości aktywów Subfunduszu.
- Zarządzający dąży do tego, aby wskaźnik wrażliwości na zmiany poziomu stóp procentowych dla części dłużnej Subfunduszu (duration) przyjmował wartości od 1 do 8.
- 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. Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka stopy procentowej i ograniczaniu ryzyka kredytowego emitenta.
- Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy i odsetki, są ponownie inwestowane.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie odzwierciedla uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa (JU) na życzenie 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 przed osiągnięciem przez subfundusz Zdefiniowanej Daty.

PROFIL ZYSKU I RYZYKA

Wskaźnik zysku do ryzyka

⇐ potencjalnie niższy zysk
⇐ niższe ryzyko

potencjalnie wyższy zysk ⇐
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 przykładowy portfel oraz benchmark.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 5 wynika z ryzyka związanego z inwestowaniem przez Subfundusz istotnej części aktywów w akcje, w tym akcje zagraniczne. Historycznie instrumenty takie podlegały dużym zmianom cen. W związku z tym wartość JU Subfunduszu może się cechować wysoką zmiennością.

Ryzyka mogące mieć 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 ze zobowiązań emitenta jest jego niewypłacalność, a w przypadku występowania gwarancji – również stan niewypłacalności gwaranta. W przypadku niewypłacalności emitentów Subfundusz może ponieść istotne straty. Ryzyko kredytowe znacząco rośnie

i może być przyczyną wysokiego poziomu strat w okresach kryzysu na rynkach finansowych wywołanego między innymi przyczynami naturalnymi (w tym katastrofami naturalnymi, epidemiami), ekonomicznymi, czy też politycznymi.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego oraz spadku jego ceny na rynkach finansowych w wyniku braku popytu na ten instrument. Ryzyko to może wiązać się z koniecznością akceptacji ceny sprzedaży instrumentu finansowego istotnie niższej niż jego wartość godziwa. Ryzyko to ma szczególne znaczenie w sytuacji nasilonych odkupień JU Subfunduszu i dotyczy przede wszystkim obligacji, których emitentem są przedsiębiorstwa. Ryzyko płynności znacząco różni 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.

OPLATY

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Stawka opłaty za nabycie	0,0 %
Stawka opłaty za odkupienie	0,0 %
Stawka opłaty za zamianę	0,0 %

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.

Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,00 %
----------------	--------

Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	max. 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku
------------------	---

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Podrozdziale III.D pkt. 4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie Santander.pl/TFI.

Zaprezentowana w tabeli wysokość opłat bieżących, do których zalicza się m.in. opłatę za zarządzanie, została określona na podstawie kosztów możliwych do poniesienia przez Subfundusz w roku obrotowym kończącym się w dniu 31.12.2020 r.

Zgodnie z decyzją Zarządu TFI większość kosztów Subfunduszu za 2020 rok, w tym wszystkie koszty wchodzące w skład wskaźnika opłat bieżących, zostało pokrytych ze środków własnych TFI.

Do 31.12.2020 r. stawka opłaty za zarządzanie Subfunduszem wynosiła 0%. Od 01.01.2021 r. TFI pobiera wynagrodzenie za zarządzanie zgodnie z tabelą opłat zamieszczoną na Santander.pl/TFI.

Opłata za wyniki może być pobierana pod warunkiem:

- realizacji dodatniej stopy zwrotu przez Subfundusz za dany rok,
- osiągnięcia w danym roku przez Subfundusz stopy zwrotu przewyższającej stopę referencyjną obliczaną zgodnie z Rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 ustawy z 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych,
- osiągnięcia przez Subfundusz na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.

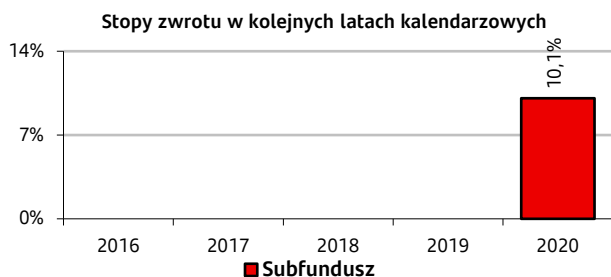
Zaprezentowana w tabeli wysokość opłaty za wyniki odzwierciedla maksymalną wysokość wynagrodzenia TFI za osiągnięty wynik Subfunduszu. Szczegółowy sposób obliczania opłaty za wyniki znajduje się w art. 32 statutu Funduszu. TFI może okresowo zaniechać pobierania opłaty za wyniki Subfunduszu.

TFI pobiera opłatę za wyniki począwszy od 2022 r.

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

Wysokość opłat bieżących oraz opłaty za wyniki pobieranych z aktywów Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz innych potrąceń związanych z wycofaniem środków przed ukończeniem 60. roku życia wynikających z ustawy z 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

Subfundusz został utworzony w dniu 16.04.2019 r.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz Santander PPK 2040 wydzielony w ramach funduszu Santander PPK 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 na stronie: Santander.pl/TFI. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: Santander.pl/TFI/dokumenty. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie: Santander.pl/TFI.

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, zaś zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

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: Santander.pl/TFI i pod numerem infolinii 22 35 54 673.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały sporządzone w dniu **03.01.2022 r.**