

## CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## PRODUKT

Nazwa produktu	Santander PPK 2045 (dalej: Subfundusz) w ramach funduszu Santander PPK SFIO (dalej: Fundusz)
Nazwa twórcy PRIIP	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Towarzystwo) Towarzystwo jest spółką z Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
Kod ISIN	PLARBZ00274
Strona internetowa	Santander.pl/TFI
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu infolinii Towarzystwa +48 22 355 46 73* czynna od poniedziałku do piątku od 9:00 do 17:00 [*opłata zgodna z taryfą danego operatora].
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą PRIIP	Za nadzorowanie Towarzystwa w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.
Zezwolenia	Subfundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Forma funduszu	Fundusz ma formę AFI i jest zarządzany przez Towarzystwo.
Data ostatniej zmiany dokumentu	11.08.2023

## CO TO ZA PRODUKT?

**Rodzaj:** Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

**Termin zapadalności:** Nie dotyczy. Subfundusz utworzony na czas nieokreślony.

**Możliwość i warunki rozwiązania subfunduszu:** Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz na warunkach określonych w statucie Funduszu (załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego Funduszu) i Ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (dalej: Ustawa o PPK). W szczególności Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz w przypadku, gdy wartość jego aktywów spadnie poniżej 2.000.000,00 zł, pod warunkiem, że osiągnął on już swoją zdefiniowaną datę oraz że nie można połączyć go z innym subfunduszem w Funduszu.

**Cel:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Subfundusz realizuje swój cel inwestycyjny w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie głównie w akcje oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego (emitowane przez państwa, samorządy oraz przedsiębiorstwa) wg zasad wskazanych w poniższej tabeli:

<b>Santander PPK 2045:</b>	<b>do 31.12.2024</b>	<b>od 01.01.2025 do 31.12.2034</b>	<b>od 01.01.2035 do 31.12.2039</b>	<b>od 01.01.2040 do 31.12.2044</b>	<b>od 01.01.2045</b>
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 5 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 lokuje od 70% do 100% aktywów w obligacje skarbowe i quasi-skarbowe lub depozyty bankowe oraz do 30% aktywów w inne dłużne instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% aktywów może nie posiadać ratingu inwestycyjnego.

Subfundusz w ramach części udziałowej lokuje 40%-80% aktywów w akcje wchodzące w skład indeksu WIG20, do 20% w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40, do 10% w pozostałe akcje notowane na GPW oraz co najmniej 20% w akcje zagraniczne w krajach OECD.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawierają Rozdziały 7 i 18 statutu Funduszu.

Stopa zwrotu Subfunduszu zależy od stopy zwrotu aktywów, w które Subfundusz inwestuje, pomniejszonej o poniesione koszty.

Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa (dalej: JU) na żądanie Inwestora. Transakcje na JU są realizowane w każdym dniu wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU. Subfundusz nie posiada benchmarku (wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji Subfunduszu).

Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy i odsetki, są ponownie inwestowane.

Akcje wybieramy przede wszystkim w oparciu o analizę fundamentalną, w ramach której badamy przewidywaną sytuację finansową spółek, aby ocenić, czy inwestowanie w ich akcje będzie opłacalne. Przeprowadzamy także ocenę jakościową, która obejmuje m.in. produkty oferowane przez spółkę, jej pozycję rynkową, przewagi konkurencyjne, ocenę perspektyw rozwoju spółki czy kadre zarządzającą. Instrumenty dłużne wybieramy głównie w oparciu o oczekiwania dotyczące poziomu rynkowych stóp procentowych. Bierzymy pod uwagę także perspektywy uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyk (niewypłacalności emitenta, płynności, stóp procentowych).

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest adresowany do osób fizycznych, które spełniają warunki określone w Ustawie o PPK oraz:

- planują długoterminowe oszczędzanie na cele emerytalne poprzez inwestowanie za pośrednictwem Subfunduszu na rynku akcji, rynku obligacji i instrumentów o podobnym charakterze,
- akceptują ryzyko związane z inwestycjami, w tym ryzyko walutowe, które wynika z tego, że część aktywów Subfunduszu inwestujemy na rynkach zagranicznych.

Domyślnie Subfundusz adresowany jest do osób urodzonych w latach 1983-1987.

**Ryzyko:** Inwestycja w Subfundusz obciążona jest m.in. ryzykiem rynkowym wynikającym z faktu, że ceny akcji mogą podlegać znaczącym wahaniom oraz ryzykiem z tytułu wahań kursów walutowych. Równocześnie inwestycja jest obciążona ryzykiem związanym z wrażliwością na zmiany stóp procentowych, ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych oraz ryzykiem płynności, które może powodować, że nie będzie możliwa sprzedaż instrumentów bez znacznego wpływu na cenę. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników niewymienionych powyżej, znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

### Dodatkowe informacje:

**Depozytariusz:** Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 16.

**Miejsce i sposób uzyskania dalszych informacji:** Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie Santander.pl/TFI/dokumenty.

**Miejsce i sposób uzyskania najnowszej ceny JU:** Najnowsze ceny JU znajdziesz na stronie Santander.pl/TFI/notowania.

**Subfundusz i Fundusz:** Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu. Prospekt informacyjny oraz połączone sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego Funduszu, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe dla Subfunduszu.

**Rozdzielenie aktywów i pasywów subfunduszy:** Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu ma osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze.

Zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

**Zamiana JU:** Możesz złożyć zlecenie zamiany JU (zmiany alokacji inwestycji) Subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w Funduszu.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Ryzyka istotne, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka: ryzyko płynności i ryzyko dla zrównoważonego rozwoju.
- Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez wskaźnik ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu (Podrozdział III.E pkt 2).
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja: 5 000,00 zł rocznie			
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	2 050 zł - 59,07%	12 180 zł - 23,07%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	3 740 zł - 25,17%	24 100 zł - 1,22%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 150 zł 2,98%	28 290 zł 4,15%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	7 140 zł 42,78%	34 270 zł 10,70%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 4.11.2021 do 4.11.2022 dla wyniku po 1 roku oraz od 4.04.2015 do 4.04.2020 dla wyniku po 5 latach. Jeśli wskazany okres jest krótszy niż zalecany okres utrzymywania stopa zwrotu za ten okres została przyjęta jako osiągnięta w zalecanym okresie utrzymywania.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 4.12.2015 do 4.12.2016 oraz od 4.10.2019 do 4.10.2020 dla wyniku po 1 roku oraz od 4.03.2014 do 4.03.2019 oraz od 4.08.2014 do 4.08.2019 dla wyniku po 5 latach.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 4.04.2020 do 4.04.2021 dla wyniku po 1 roku oraz od 4.11.2016 do 4.11.2021 dla wyniku po 5 latach.

## CO SIĘ STANIE JEŚLI TOWARZYSTWO NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych w związku z zakończeniem inwestycji jest Fundusz. Uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością utraty części, a w wyjątkowych przypadkach nawet całości wpłaconych środków w wyniku spadku wartości inwestycji. Uczestnik może ponieść stratę finansową również w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo. Straty te nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla Uczestników.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000,00 zł rocznie.

Inwestycja 5 000,00 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty	79 zł	1 122 zł
Wpływ kosztów w skali roku *	1,6%	1,5%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, jeżeli produkt utrzymywany jest przez jeden rok, obliczone przy założeniu, że zainwestowałeś 5 000 zł a roczna stopa zwrotu wynosi 0%,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana opłata za 3. i kolejne zamiany JU w roku kalendarzowym. Jej maksymalna wysokość to 1% wartości środków podlegających zamianie. Towarzystwo może obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za zamianę JU.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do Subfunduszu.	0 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z Subfunduszu.	0 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,91% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z 2022 roku.	46 zł
Koszty transakcji	0,57% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	28 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	Potrącimy opłatę z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki Subfunduszu przekroczą poziom referencyjny i zostaną spełnione warunki wskazane w Ustawie o PPK. Opłata nie może przekroczyć 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. [* wskazaliśmy maksymalną wysokość opłaty za wyniki ze względu na brak wystarczających danych do oszacowania rzeczywistych kosztów.]	5 zł*
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0 zł

#### ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

##### Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Wynika on z długoterminowego charakteru PPK, w ramach którego został utworzony Subfundusz. W PPK gromadzisz środki z wpłat własnych oraz wpłat finansowanych przez pracodawców i Skarb Państwa z przeznaczeniem na zaspokajanie potrzeb finansowych po 60. roku życia.

W każdym czasie możesz zakończyć inwestycję. Wycofanie środków przed osiągnięciem 60. roku życia może wiązać się z koniecznością zapłaty podatku od zysków kapitałowych oraz zwrotu części otrzymanych wpłat (zgodnie z zapisami Ustawy o PPK).

Zlecenia możesz składać za pośrednictwem wyznaczonego serwisu internetowego, w formie papierowej w siedzibie Towarzystwa, poprzez przesłanie do Funduszu (z podpisem notarialnie poświadczonym) lub za pośrednictwem pracodawcy, o ile wyraził zgodę.

Zlecenia realizujemy w każdym dniu wyceny. Kwota do wypłaty zależy od wartości JU w najbliższym dniu wyceny po dniu złożenia przez Ciebie zlecenia w serwisie lub siedzibie Towarzystwa / dostarczenia go przez Ciebie lub pracodawcę do Funduszu. Wypłaty pieniędzy dokonamy na wskazany przez Ciebie rachunek najszybciej jak to będzie możliwe (zazwyczaj po 3 dniach od momentu kiedy agent transferowy otrzyma Twoje zlecenie).

Wskazanie 5 lat jako zalecanego okresu utrzymania inwestycji oznacza, że powinieneś brać pod uwagę, że Subfundusz może osiągnąć satysfakcjonującą stopę zwrotu dopiero po około 5 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu w okresie krótszym niż 5 lat, ale też nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego Cię zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 5 lat.

Ogólny wskaźnik ryzyka oraz scenariusze dotyczące wyników obliczamy dla zalecanego okresu utrzymywania, w związku z tym wcześniejsze wyjście z inwestycji może mieć negatywny wpływ zarówno na poziom ryzyka, jak i na oczekiwany zwrot z inwestycji.

Fundusz nie pobiera żadnych opłat za odkupienie JU.

#### JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamację możesz złożyć:

- listownie – na adres: ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12 A; 02-673 Warszawa,
- osobiście – w siedzibie Towarzystwa (pl. Władysława Andersa 5, 61-894 Poznań),
- telefonicznie pod numerem 22 355 46 73,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres: ppk.santander@psfinteco.pl.

Regulamin rozpatrywania reklamacji jest dostępny pod adresem Santander.pl/TFI/dokumenty.

#### INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie Santander.pl/TFI/dokumenty. Polityka wynagrodzeń stosowana w Towarzystwie jest dostępna na stronie Santander.pl/TFI/dokumenty. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie Santander.pl/TFI/notowania.

Na stronie Santander.pl/TFI/fundusze-inwestycyjne/santander-ppk-sfio/santander-ppk-2045 znajdują się także informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości. Dane dotyczące wyników prezentowane są w odniesieniu do 3 lat.

Poprzednie scenariusze dotyczące wyników publikujemy na stronie Santander.pl/TFI/dokumenty.