

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) poprzez wpis do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Utworzenie Funduszu nie wymaga zezwolenia KNF. 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 wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego 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 będzie lokował 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.
- 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 żądanie Inwestora. Transakcje na JU są realizowane w każdym Dniu Wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać wpłacone środki przed osiągnięciem przez subfundusz Zdefiniowanej Daty.

PROFIL ZYSKU I RYZYKA

Wskaźnik zysku do ryzyka

⇐ potencjalnie niższy zysk potencjalnie wyższy zysk ⇒
⇐ niższe ryzyko wyższe ryzyko ⇒



Wskaźnik zysku do ryzyka jest syntetyczną wielkością, odzwierciedlającą poziom ryzyka związany z inwestycją w Subfundusz. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższy poziom ryzyka związany z inwestycją. Najniższa kategoria na poziomie 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dane historyczne, stosowane przy obliczaniu wskaźnika ryzyka, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna; tym samym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Subfundusz nie posiada 5-letniej historii wycen JU, w związku z tym do obliczenia wskaźnika zysku do ryzyka, za okres sprzed utworzenia Subfunduszu, zastosowano przykładowy portfel oraz benchmark.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 4 wynika z inwestowania 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 mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe – ryzyko niewywiązywania się przez emitenta papierów wartościowych o charakterze dłużnym, lub też dłużnika z innych tytułów, ze swoich zobowiązań. Podstawową przyczyną zaprzestania wywiązywania się z zobowiązań emitenta jest jego niewypłacalność, a w przypadku występowania gwarancji – również stan niewypłacalności gwaranta.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego w wyniku braku popytu na ten instrument. 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.

OPŁATY

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Stawka opłaty za nabycie	0,0 %
Stawka opłaty za odkupienie	0,0 %
Stawka opłaty za zamianę	1,0 %

W powyższej tabeli podano maksymalne stawki, w oparciu o które mogą zostać obliczone opłaty pobierane ze środków Inwestora odpowiednio przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,50 %
----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

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 SantanderTFI.pl.

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

Zaprezentowana w tabeli wysokość opłaty bieżących ma charakter szacunkowy i odzwierciedla aktualną stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz maksymalny limit kosztów związanych z bieżącą działalnością Subfunduszu wskazanych w art. 61 ust. 2, z zastrzeżeniem art. 61 ust. 5, statutu Funduszu.

W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie jest pobierana.

Szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat z aktywów Subfunduszu w roku 2019, będzie zawierało roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu za rok obrotowy 2019.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Brak dostatecznych danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników Subfunduszu. 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: SantanderTFI.pl. Polityka wynagrodzeń stosowana w TFI jest dostępna na stronie: SantanderTFI.pl/dokumenty/inne.html. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie: SantanderTFI.pl.

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

Polskie przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową Inwestora.

TFI może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.

Inwestor może złożyć zlecenie zamiany JU jednego subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Dodatkowe informacje dostępne są na stronie: SantanderTFI.pl i pod numerem infolinii 22 35 54 673.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały sporządzone w dniu **31.05.2019 r.**