

Santander PPK
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: Fundusz)

za okres
od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie

Połączony bilans

Połączony rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy

Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta Funduszu zaistniałych w trakcie roku obrotowego

Informacja, o której mowa w art. 222 d) ust 4 ppkt 7) Ustawy

Informacje przekazywane na podstawie Artykułu 13 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012

Informacja dodatkowa

Wprowadzenie

I. Informacje o Funduszu

Nazwa Funduszu

Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”).

Fundusz jest funduszem zdefiniowanej daty z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych zwanej dalej „Ustawą o PPK”.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i o zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zwanej dalej „Ustawą”.

Rejestracja w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych

Siedziba sądu: Sąd Okręgowy w Warszawie
VII Wydział Cywilny i Rejestrowy
Rejestr Funduszy Inwestycyjnych

Data: 16 kwietnia 2019 r.

Numer rejestru: RFi 1638

Na dzień bilansowy w ramach funduszu Santander PPK SFIO wyodrębnionych było dziewięć subfunduszy:

- 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.

dalej „Subfundusze”.

Szczegółowe informacje o utworzeniu Funduszu oraz politykach inwestycyjnych Subfunduszy zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu w części „Wprowadzenie”.

Fundusz Santander PPK SFIO został utworzony na czas nieokreślony.

II. Informacja o podmiocie zarządzającym Funduszem

Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

61-894 Poznań, plac Władysława Andersa 5

Dane rejestrowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000001132.

III. Podstawa prawna sprawozdania, okres sprawozdawczy i dzień bilansowy.

Prezentowane roczne sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 222 d) Ustawy, z uwzględnieniem art. 103 – 107 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 i obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej. Prezentowane kwoty w bilansie oraz rachunku zysków i strat Funduszu, podane zostały w tysiącach złotych.

IV. Metodologia przygotowania załączonego bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Funduszu

Połączony bilans oraz rachunek wyniku z operacji Funduszu sporządzone zostały poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych Subfunduszy, zgodnie z § 36 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Połączony bilans

(w tysiącach złotych)

POŁĄCZONY BILANS (w tysiącach PLN)	2022-12-31	2021-12-31
I. Aktywa	194 278	131 130
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 434	2 135
2. Należności	1 059	25
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	2 970	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	165 703	128 532
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	22 112	438
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	2 414	932
1) Zobowiązania własne subfunduszy	2 414	932
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	191 864	130 198
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	197 417	118 003
1. Kapitał wpłacony	218 313	125 468
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-20 896	-7 465
V. Dochody zatrzymane	-458	7 538
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 254	964
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 712	6 574
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-5 095	4 657
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	191 864	130 198

Połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem i sprawozdaniami jednostkowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

Połączony rachunek wyniku z operacji

(w tysiącach złotych)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
I. Przychody z lokat	4 897	1 822
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 553	1 226
Przychody odsetkowe	2 085	595
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	94	-
Pozostałe	165	1
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 895	1 513
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	615	384
- stała część wynagrodzenia	615	384
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	802	739
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	273	221
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	6
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	15	8
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	2	38
Pozostałe	188	117
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	288	303
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 607	1 210
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 290	612
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-21 038	4 815
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-11 286	5 273
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-9 752	-458
- z tytułu różnic kursowych	-789	664
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-17 748	5 427
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem i sprawozdaniami jednostkowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności funduszu

Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

(dalej: „Fundusz”)

za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

1. Informacje określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z uwzględnieniem art. 105 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru – istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

1.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu

Miniony rok cechował się dużą niepewnością co do polityki monetarnej, wzrostu gospodarczego oraz przetarasowaniami na politycznej arenie międzynarodowej. Wszystko to skutkowało dużą zmiennością i ruchami cen instrumentów finansowych wszystkich klas aktywów.

Wskutek agresji wojskowej Rosji na Ukrainę w lutym, doszło do ograniczenia relacji gospodarczych między Rosją a Unią Europejską i USA. Sankcje nałożone na Rosję oraz duża niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji powodowały istotne wzrosty na rynku surowców energetycznych (ropy i gazu), zwłaszcza w pierwszej połowie roku. Wojna była dodatkowym katalizatorem dla inflacji, której wysokie odczyty z różnych gospodarek zaskakiwały przez większą część roku.

W takim otoczeniu banki centralne przystąpiły do intensywnego zacieśniania polityki pieniężnej. Tempo podwyżek stóp było największe w XXI w. Amerykański bank centralny podniósł stopy procentowe z przedziału 0-0,25% do 4,25-4,5%. Europejski Bank Centralny (ECB) rozpoczął podwyżki dopiero w III kwartale 2022. Do końca roku główna stopa procentowa została podniesiona o 250 punktów bazowych do poziomu 2,5% i oczekiwana jest kontynuacja podwyżek w roku 2023. Narodowy Bank Polski w ciągu roku podwyższył stopy procentowe o 500 punktów bazowych i główna stopa referencyjna wzrosła we wrześniu do 6,75%.

W drugiej części roku na rynku zaczęły dominować obawy o spowolnienie gospodarcze wywołane podwyżkami stóp procentowych. Wyższe koszty obsługi długu dla konsumentów i przedsiębiorstw powinny się przełożyć na dużo niższą skłonność do wydawania i inwestowania.

W ostatnim kwartale roku wsparciem dla gospodarki światowej okazały się Chiny. Tamtejsze władze zdecydowały o mocnym poluzowaniu polityki Zero-Covid, która tłumiała aktywność gospodarczą w tym kraju. Ze względu na znaczenie tej gospodarki dla całego świata, reaktywacja gospodarcza daje nadzieję na pozytywny impuls dla reszty świata.

W 2022 roku indeks akcji MSCI AC World spadł w USD o około 20%. Spadki w podobnej skali dotknęły rynki emerging markets, Japonię i szeroki rynek akcji amerykańskich. Mocniej spadł rynek amerykańskich spółek technologicznych NASDAQ, a najlepiej zachował się rynek europejski.

Oczywiście nie był to także udany okres dla inwestujących na polskim rynku akcji. Bliskość działań wojennych w Ukrainie, pośrednie zaangażowanie w konflikt, czy niekorzystne regulacje sektorowe odstraszały inwestorów zagranicznych. Z tego powodu większe spadki obserwowaliśmy wśród dużych spółek. Indeks WIG20 spadł w roku o 20,9%. Relatywnie lepiej zachowywały się mniejsze spółki zgrupowane w indeksie sWIG80. Pomagały im dodatnie napływy na rynek akcji ze strony krajowych inwestorów (głównie PPK oraz inwestorów detalicznych).

Miniony rok zakończył się największymi w historii spadkami indeksów obligacji z rynków rozwiniętych. Skala i tempo podwyżek stóp procentowych w połączeniu z niską rentownością obligacji na początku roku spowodowała masową przecenę obligacji na całym świecie. Z uwagi na to, że NBP rozpoczął podwyżki wcześniej, a jesienią zasygnalizował co najmniej przerwę w cyklu, pod koniec roku polskim obligacjom skarbowym udało się odrobić część strat i zakończyć rok lepiej niż na większości rynków. W trakcie roku występowała jednak ogromna zmienność cen.

Spadków nie uniknęły także obligacje korporacyjne. W pierwszej połowie roku marże za ryzyko kredytowe wzrosły. Wraz z oddaleniem się widma gwałtownej recesji i przy całym czasie dobrej sytuacji finansowej przedsiębiorstw, połowa tego ruchu odwróciła się w drugiej części roku. Ostatecznie główną przyczyną słabych wyników obligacji korporacyjnych był wzrost stopy wolnej od ryzyka.

Wymagające otoczenie makroekonomiczne, spadające ceny zarówno akcji, jak i obligacji to czynniki, które spowodowały, że w 2022 roku bardzo trudno było osiągnąć satysfakcjonujące wyniki inwestycyjne. Wszystkie subfundusze wyodrębnione w ramach Santander PPK SFIO wypracowały ujemnie stopy zwrotu. O wynikach zadecydowała zarówno część dłużna, jak i akcyjna. Trudniejsza sytuacja panowała na rynku akcji. Rosnące stopy procentowe, a następnie obawy o spowolnienie gospodarcze spowodowały duże spadki w ciągu roku. Udział akcji w portfelu inwestycyjnym decydował o wielkości stóp zwrotu, dlatego relatywnie lepiej poradziły sobie subfundusze z bliższymi zdefiniowanymi datami. Wyjątek stanowił subfundusz Santander PPK 2065 (-10,96%), w którym struktura portfela inwestycyjnego, ze względu na wielkość aktywów, różniła się w części akcyjnej od tej w pozostałych subfunduszach.

Od czwartego kwartału minionego roku na rynki finansowe wrócił optymizm, który utrzymywał się także na początku 2023 roku. Zarówno akcje jak i obligacje zachowywały się pozytywnie co spowodowało również poprawę wyników inwestycyjnych subfunduszy PPK.

Wartość aktywów netto Funduszu na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 191 864 tys. zł i wykazała 47,36% wzrost w porównaniu z 31 grudnia 2021 roku.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2022 roku zaprezentowana została w tabeli poniżej:

Subfundusz funduszu PPK SFIO	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31-12-2021	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31-12-2022	Zmiana procentowa
Santander PPK 2025	1060,22	968,68	-8,63%
Santander PPK 2030	1166,48	1 041,09	-10,75%
Santander PPK 2035	1235,14	1 077,16	-12,79%
Santander PPK 2040	1236,49	1 079,75	-12,68%
Santander PPK 2045	1283,24	1 094,67	-14,69%
Santander PPK 2050	1281,34	1 092,73	-14,72%
Santander PPK 2055	1242,93	1 056,79	-14,98%
Santander PPK 2060	1228,75	1 032,78	-15,95%
Santander PPK 2065	1016,38	903,97	-11,06%

1.2. Przewidywany rozwój Funduszu

Omówienie perspektyw rozwoju działalności subfunduszy Funduszu przynajmniej w najbliższym roku obrotowym:

Subfundusze będą kontynuowały realizację wspólnej polityki inwestycyjnej. Czynnikiem różnicującym w dalszym ciągu będą udziały części akcyjnej i dłużnej w poszczególnych subfunduszach, determinowane postanowieniami statutu w zakresie dotyczącym poszczególnych subfunduszy.

W części akcyjnej subfundusze zamierzają kontynuować inwestycje w akcje spółek na rynkach, na których dotychczas inwestowały. Możliwe są również zmiany w portfelach inwestycyjnych, które mogą wynikać ze zmiany oceny sytuacji spółek bądź też pojawienia się nowych, atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych.

Subfundusze będą starały się wykorzystać obecną sytuację na rynku akcji do inwestowania w akcje spółek, które są istotnie niedowartościowane. Długoterminowe wyniki subfunduszu będą w dużej mierze zależały od możliwości i umiejętności rozpoznania takich spółek.

W części dłużnej, subfundusze co do zasady dokonują wyboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pieniężnych mając na celu uzyskanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy założonej ocenie perspektyw zmian rynkowych stóp procentowych. W chwili obecne inwestycje subfunduszy skoncentrowane są na obligacjach skarbowych, które w dalszym ciągu będą stanowiły główny składnik części dłużnej. Stopniowy wzrost aktywów subfunduszy w przyszłości powinien pozwolić na rozbudowę portfela poza ten segment rynku obligacji.

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa subfunduszy w związku z inwestowaniem ich środków na rynkach akcji będzie uzależniona w głównej mierze od cen akcji spółek, w które subfundusz bezpośrednio inwestuje. Dotyczy to przede wszystkim spółek notowanych na rynku polskim ale, w mniejszym stopniu także na rynkach zagranicznych (głównie Europa zachodnia oraz USA).

Wpływ rynków akcji będzie tym większy im dalsza jest zdefiniowana data subfunduszu.

W przypadku części dłużnej poszczególnych subfunduszy sytuacja finansowa będzie uzależniona w największym stopniu od kształtowania się cen i rentowności dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego. Wpływ części dłużnej będzie największy w przypadku subfunduszy z najbliższą zdefiniowaną datą.

1.5. Udziały własne

Nie dotyczy.

1.6. Posiadane przez Fundusz oddziały

Nie dotyczy.

1.7. Instrumenty finansowe (opis ryzyka – zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest narażony Fundusz – opis przyjętych przez Fundusz celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń).

Subfundusze wydzielone w ramach Santander PPK SFIO narażone były przede wszystkim na ryzyko rynkowe cen akcji, ryzyko rynkowe cen obligacji: ryzyko stopy procentowej i kredytowe (o niskim poziomie) oraz, w pewnym zakresie, ryzyko płynności (ekspozycja na akcje małych i średnich spółek). Ryzyka związane z ekspozycją na rynek akcji, z uwagi na strukturę portfeli subfunduszy, ulegają zmianie

w czasie. W najwyższym stopniu na tego rodzaju ryzyka eksponowane były subfundusze, dla których zdefiniowana data jest najpóźniejsza. Tym samym subfundusze, dla których zdefiniowana data przypada najwcześniej mają najniższą ekspozycję na ryzyka wynikające z inwestycji na rynek akcji i najwyższy poziom ryzyk związanych z inwestycjami na rynku dłużnych papierów wartościowych – obligacji.

a) Wskazanie czynników ryzyka inwestycyjnego i zagrożeń związanych z inwestycjami poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu w dany rodzaj instrumentów finansowych

♦ ryzyka związane z inwestowaniem w akcje i instrumenty o podobnym charakterze

♦ ryzyko makroekonomiczne

Na rynek akcji mogą negatywnie wpłynąć czynniki makroekonomiczne krajowe i światowe, w szczególności takie jak: tempo wzrostu gospodarczego, stopień nierównowagi makroekonomicznej (deficyty budżetowe, handlowy i obrotów bieżących), wielkość popytu konsumpcyjnego, poziom inwestycji, wysokość stóp procentowych, kształtowanie poziomu depozytów i kredytów sektora bankowego, stopień kredytów poniżej standardu w sektorze bankowym, wielkość zadłużenia krajowego, sytuacja na rynku pracy, wielkość i kształtowanie się poziomu inflacji, wielkość i kształtowanie się poziomu cen surowców, sytuacja geopolityczna. Pogarszająca się sytuacja makroekonomiczna z reguły wpływa negatywnie na rynkową wycenę akcji.

♦ ryzyko branżowe

Akcje spółek, w które inwestują poszczególne subfundusze Funduszu, są poddane ryzyku branży, w której działają. W szczególności dotyczy to ryzyk: wzrostu konkurencji, spadku popytu na produkty sprzedawane przez podmioty z branży i zmian technologicznych. Fundusz ogranicza ryzyko branżowe poprzez inwestowanie w akcje spółek z różnych branż.

♦ ryzyko specyficzne spółki

Akcje spółek, w które inwestują poszczególne subfundusze Funduszu, są poddane ryzyku specyficznemu danej spółki. W szczególności dotyczy to ryzyk: związanych z jakością i pracą zarządu, zmian strategii i/lub modelu biznesowego spółki, zmian jakości ładu korporacyjnego, polityki dywidendowej, zdarzeń losowych dotyczących konkretnej spółki, konfliktów w akcjonariacie, kosztów agencji.

♦ ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty dłużne

♦ ryzyko kredytowe, czyli ryzyko niewypłacalności emitenta, gwaranta lub poręczyciela papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego, polega na ryzyku braku wywiązania się dłużnika z przyjętych na siebie zobowiązań. W przypadku papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa ryzyko to jest niskie. Źródłami ryzyka niewypłacalności mogą być między innymi (poniższe uwagi dotyczące emitenta odnoszą się również do poręczyciela i gwaranta papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego):

- ♦ wysoki poziom zadłużenia emitenta w stosunku do wartości rynkowej posiadanych przez niego aktywów,
- ♦ wysoki poziom zadłużenia emitenta w stosunku do wartości środków pieniężnych z bieżącej działalności gospodarczej,
- ♦ sytuacja w branży, w której działa emitent,
- ♦ sytuacja na rynku, na którym działa emitent lub gwarant (w szczególności nasilenie konkurencji, stabilność koniunktury, tempo zmian technologicznych itp.),
- ♦ sytuacja makroekonomiczna, ze szczególnym uwzględnieniem jej wpływu na popyt na produkty emitenta, osiągnięte przez niego przychody, marże i zyski.

Subfundusze ograniczają ryzyko kredytowe poprzez dobór papierów wartościowych pod kątem wiarygodności kredytowej ich emitenta lub gwaranta. Służy temu również dywersyfikacja, czyli lokowanie środków subfunduszy w papiery wartościowe różnych emitentów.

♦ ryzyko stopy procentowej – polega na zmianie cen papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp procentowych cena papierów wartościowych maleje, w przypadku spadku stóp procentowych cena papierów wartościowych rośnie. W przypadku bonów skarbowych i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest niskie. Im dłuższy jest czas do wykupu instrumentów o stałym oprocentowaniu, tym to ryzyko jest większe. Czynniki mogące powodować wzrost rynkowych stóp procentowych i spadek cen posiadanych przez subfundusze instrumentów dłużnych są w szczególności:

- ♦ wzrost inflacji (bieżącej lub prognozowanej),
- ♦ wysokie tempo rozwoju gospodarczego,
- ♦ spadek stopy oszczędności w gospodarce,
- ♦ negatywna ocena przez inwestorów przyszłej sytuacji fiskalnej w Polsce,
- ♦ wzrost stóp procentowych w innych krajach.

Ze względu na wpływ wielkości deficytu finansów publicznych i długu publicznego na termin przystąpienia Polski do strefy euro dla wysokości rynkowych stóp procentowych w Polsce szczególnie duże znaczenie ma wielkość deficytu finansów publicznych i długu publicznego w relacji do Produktu Krajowego Brutto i perspektywy kształtowania się deficytu i długu publicznego w przyszłości. Ponieważ ryzyko stopy procentowej jest nierozdzielnie związane z inwestycjami w obligacje o stałym oprocentowaniu, zarządzający portfelem inwestycyjnym subfunduszy regulują strukturę zapadalności części dłuższej portfela w zależności od oczekiwań co do zmian rynkowych stóp procentowych.

♦ ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa

W przypadku inwestowania w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania oprócz ryzyk, właściwych dla instrumentów finansowych wchodzących w skład ich portfeli, występują następujące rodzaje ryzyk:

- ♦ ryzyko braku wpływu na bieżącą strukturę portfela inwestycyjnego i decyzje podejmowane przez zarządzającego – polega na braku wpływu na skład portfela i jego zmiany dokonywane przez zarządzającego funduszem zagranicznym lub instytucją wspólnego inwestowania. Ponadto Fundusz nie ma wpływu na zmiany osoby zarządzającej instytucją wspólnego inwestowania oraz na zmiany strategii inwestycyjnej i stylu zarządzania taką instytucją.
- ♦ ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego – zgodnie z regulacjami, jakim podlegają fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, są one zobowiązane ujawniać skład ich portfeli inwestycyjnych wyłącznie okresowo, co powoduje, iż zarządzający Funduszem, podejmując decyzję o zakupie/sprzedaży tytułów uczestnictwa, ma dostęp wyłącznie do bieżącej wyceny aktywów funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz do historycznego składu portfela tych instytucji. Powyższe oznacza również, że nie jest możliwe bieżące określanie parametrów inwestycyjnych, w tym poziomu ryzyka, danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania. W przypadku inwestowania przez poszczególne subfundusze w tytuły uczestnictwa *Exchange Traded Funds* Fundusz nie ma wpływu na zmiany parytetu alokacji pomiędzy poszczególne instrumenty finansowe wchodzące w skład zakładanego portfela takich funduszy.
- ♦ ryzyko płynności – ryzyko to polega na niemożności zbycia określonej liczby tytułów uczestnictwa po cenie odzwierciedlającej ich wartość w księgach subfunduszy lub nabycia ich po cenie odzwierciedlającej ich wartość rynkową. Poszczególne składniki aktywów mogą charakteryzować się niską płynnością, tzn. konieczność ich zbycia/nabycia w krótkim czasie może wiązać się z akceptacją ceny innej niż bieżąca wartość rynkowa. Jest to szczególnie istotny element ryzyka dla uczestników Funduszu, który – jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty – musi liczyć się ze znacznymi wahaniami wpływów/wypływów środków.
- ♦ ryzyko wyceny – w przypadku inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania istnieje możliwość, iż instytucje te dokonują wyceny aktywów wchodzących w skład ich portfeli inwestycyjnych w sposób odmienny niż dokonywałyby jej subfundusze, gdyby lokowały w te instrumenty bezpośrednio.
- ♦ ryzyko wyceny rynkowej – w przypadku tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, będących przedmiotem notowań na rynku regulowanym, ryzyko wyceny rynkowej polega na nieodzwierciedleniu przez notowania wartości aktywów netto funduszu zagranicznego/instytucji wspólnego inwestowania przypadającej na jeden tytuł uczestnictwa. Zazwyczaj tytuły uczestnictwa notowane są z dyskontem w stosunku do wartości aktywów netto przypadającej na tytuł uczestnictwa.
- ♦ ryzyko transakcji – Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość jednostki uczestnictwa subfunduszy transakcji związanych z nabywaniem i zbywaniem tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania, w szczególności możliwość opóźnień w ich realizacji bądź rozliczeniu, spowodowanych czynnikami niezależnymi od Towarzystwa.
- ♦ ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków w przypadku inwestycji w tytuły uczestnictwa – istnieje ryzyko znacznego uzależnienia wyników subfunduszy od wyników jednego lub kilku funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania.

♦ specyficzne kategorie ryzyk związane z instrumentami pochodnymi

- ♦ ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia

Istnieje ryzyko niewłaściwego zabezpieczenia pozycji, w przypadku gdy dany subfundusz zastosuje niewłaściwy instrument zabezpieczający lub niewłaściwie go użyje. W takim przypadku zastosowana przez subfundusz strategia może przynieść straty. Zgodnie z obowiązującym prawem subfundusze stosują procedury mające na celu minimalizację tego ryzyka.
- ♦ ryzyko wyceny

Istnieje ryzyko błędnej wyceny instrumentów, polegające na zastosowaniu w modelu wyceny danych rynkowych zawierających błędy, co może spowodować wykazanie wyceny instrumentów finansowych w portfelu niedzwierciedlającej ich wartości godziwej.
- ♦ ryzyko niedopasowania

Niedopasowanie pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej, z powodu błędnej oceny korelacji pomiędzy pozycją

zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, w szczególności wynika ze zmiany składu:

- instrumentu zabezpieczającego (w szczególności zmiany składu pozycji zabezpieczanej).

- ♦ ryzyko bazy

Jest to możliwość zaistnienia zmian kursu instrumentu zabezpieczającego nieadekwatnych do zmian wartości instrumentu bazowego.

- ♦ ryzyko braku płynności

Ryzyko to polega na niewystępowaniu jednoczesnego popytu i podaży wystarczających do zawarcia transakcji jednocześnie na pozycjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

- ♦ ryzyko inwestycji zagranicznych

W przypadku inwestycji subfunduszy na rynkach zagranicznych istotny wpływ na wartość ich aktywów będą miały wahania innych walut w stosunku do złotego. Istotnym czynnikiem będzie też sytuacja makroekonomiczna. Sytuacja finansowa emitentów zagranicznych jest w dużym stopniu uzależniona od stanu koniunktury gospodarczej w krajach emitentów. Inwestycje narażone są na szereg ryzyk związanych z niebezpieczeństwem zahamowania wzrostu gospodarczego. Pogarszająca się sytuacja gospodarcza może negatywnie wpłynąć na rynkową wycenę papierów wartościowych emitentów pochodzących z danego kraju. Ponadto do spadku wartości aktywów pochodzących z określonego kraju może przyczynić się także niestabilna sytuacja polityczna, która często powoduje wycofywanie się inwestorów zagranicznych z danego regionu.

b) Wskazanie pozostałych czynników ryzyka inwestycyjnego i zagrożeń związanych z przyjętą polityką inwestycyjną subfunduszy wyodrębnionych w ramach Funduszu.

Czynniki ryzyka i zagrożenia wspólne dla subfunduszy:

- ♦ ryzyko rynkowe

Polega ono na tym, że wycena rynkowa lokat, w które inwestują subfundusze, podlega zmianom w wyniku zmian popytu i podaży instrumentów finansowych będących ich przedmiotem. Zmiany popytu i podaży na określone instrumenty finansowe są w szczególności pochodną makro- i mikroekonomicznego otoczenia, w jakim funkcjonuje emitent tych instrumentów finansowych, oraz postrzeganiem przez inwestorów wpływu tych czynników na perspektywy gospodarcze emitenta. Ryzyko rynkowe w wyższym stopniu dotyczy instrumentów finansowych o charakterze udziałowym (akcje) niż instrumentów o charakterze dłużnym (obligacje).

- ♦ ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Aktywa subfunduszy, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2020, poz. 95 tj. z późniejszymi zmianami., dalej: „Ustawa o Funduszach”) oraz w art. 88 ust.1 i ust. 3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1, dalej: Rozporządzenie 231/2013), dalej: „Aktywa Utrzymywane”, przechowywane są na rachunkach prowadzonych przez depozytariusza lub podmioty trzecie, którym depozytariusz powierzył wykonywanie czynności związanych z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Utrzymywanych subfunduszy. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Utrzymywanych subfunduszy, w tym za utratę Aktywów Utrzymywanych subfunduszy przez podmiot, któremu depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania tych aktywów. Przez utratę Aktywów Utrzymywanych subfunduszy rozumie się przypadki, o których mowa w art. 100 ust. 1 Rozporządzenia 231/2013. W przypadku utraty aktywa danego subfunduszu, depozytariusz niezwłocznie zwraca subfunduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa. W przypadku utraty przez depozytariusza przechowywanych przez niego aktywów subfunduszy, depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykáže, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia 231/2013, że utrata instrumentu finansowego stanowiącego aktywa subfunduszy nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Aktywa subfunduszy, o których mowa w art. 72b ust. 3 Ustawy o Funduszach oraz art. 88 ust. 2 Rozporządzenia 231/2013 (dalej: „Aktywa Rejestrowane”) przechowywane lub rejestrowane są na rachunkach prowadzonych przez podmioty trzecie na podstawie odrębnych umów. Odpowiedzialność za Aktywa Rejestrowane subfunduszy przez podmioty trzecie regulują postanowienia ww. umów.

Aktywa danego subfunduszu są zapisywane na rachunkach i rejestrach odrębnie od aktywów pozostałych subfunduszy, odrębnie od aktywów depozytariusza oraz odrębnie od aktywów innych podmiotów trzecich.

- ♦ ryzyko płynności

Ryzyko płynności polega na niemożności zbycia określonej liczby instrumentów finansowych po cenie odzwierciedlającej ich wartość w księgach subfunduszy lub nabycia ich po cenie odzwierciedlającej ich wartość rynkową. Poszczególne składniki aktywów mogą charakteryzować się niską płynnością, tzn. konieczność ich zbycia/nabycia w krótkim czasie może wiązać się z akceptacją ceny innej niż bieżąca wartość rynkowa. Jest to szczególnie istotny element ryzyka dla Uczestników Funduszu, który – jako

specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty – musi liczyć się ze znacznymi wahaniami wpływów/wypływów środków.

♦ ryzyko rozliczenia

Ryzyko związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Fundusz, co może powodować poniesienie przez Fundusz dodatkowych kosztów lub strat, między innymi w związku ze zmianami cen instrumentów finansowych, których transakcja dotyczy i brakiem możliwości rozporządzania nimi.

♦ ryzyko kontrahenta

Część transakcji zawieranych przez Fundusz w związku z portfelem inwestycyjnym danego subfunduszu (w szczególności transakcje na rynku międzybankowym oraz transakcje dotyczące instrumentów niedopuszczonych do publicznego obrotu, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych) nie jest objęta systemem gwarancyjnym. W przypadku niedojścia do skutku rozliczenia transakcji z winy kontrahenta Fundusz może dochodzić odszkodowania za poniesione straty od kontrahenta lub pośredników na podstawie zawartych umów i kodeksu cywilnego. Dochodzenie tych roszczeń może być utrudnione lub nieskuteczne i wiąże się z ponoszeniem kosztów zastępstwa procesowego.

♦ ryzyko walutowe

Ryzyko to wynika ze zmian kursów walut, w których wyrażone są lokaty danego subfunduszu, względem waluty, w której dokonywana jest wycena jego aktywów. W związku z tym Uczestnicy Funduszu muszą liczyć się z ryzykiem spadku wartości waluty, w której denominowane są lokaty subfunduszy, w stosunku do waluty polskiej.

♦ ryzyko podatkowe

Pomimo że Fundusz jest podmiotowo zwolniony z podatku dochodowego od osób prawnych, może podlegać obowiązkowi podatkowemu w związku z lokowaniem aktywów poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Takie lokaty subfunduszy mogą podlegać opodatkowaniu wynikającemu z przepisów prawa państwa siedziby rynku zorganizowanego lub siedziby emitenta papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, w które inwestuje dany subfundusz. Subfundusze dołożą starań, by przed rozpoczęciem lokowania w dany instrument finansowy dysponować informacjami co do opodatkowania takiej inwestycji. Istnieje jednak ryzyko niedostosowania działalności Funduszu do zmian przepisów prawa podatkowego w państwie obcym oraz ryzyko wykładni przepisów podatkowych państwa obcego przez organy podatkowe w odniesieniu do Funduszu.

♦ ryzyko dla zrównoważonego rozwoju

Ryzyko to oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z koncentracją aktywów lub rynków

Subfundusze wydzielone w ramach Santander PPK SFIO realizują strategię inwestycyjną inwestując zarówno na rynku akcji jak i na rynku dłużnych papierów wartościowych i w związku z tym eksponowane są przede wszystkim na ryzyka związane z inwestycjami w tego rodzaju klasy aktywów. Ryzyka związane z ekspozycją na rynek akcji, z uwagi na strukturę portfeli subfunduszy, ulegają zmianie w czasie. W najwyższym stopniu na tego rodzaju ryzyka eksponowane są subfundusze, dla których zdefiniowana data jest najpóźniejsza. Tym samym fundusze, dla których zdefiniowana data przypada najwcześniej mają najniższą ekspozycję na ryzyka wynikające z inwestycji na rynek akcji i najwyższy poziom ryzyk związanych z inwestycjami na rynku dłużnych papierów wartościowych.

Z uwagi na koncentrację inwestycji na rynku krajowym, to sytuacja na krajowym rynku finansowym (także w przypadku, gdy będzie to wynikiem oddziaływania rynków zagranicznych) będzie w istotny sposób oddziaływała na wyniki inwestycyjne, przy czym, z uwagi na część aktywów lokowaną na zagranicznych rynkach finansowych, należy liczyć się z bezpośrednim wpływem sytuacji na tych rynkach na wyniki inwestycyjne poszczególnych subfunduszy – także poprzez ryzyko walutowe, które może nie być w pełni zabezpieczone.

1.8. Opis innych ryzyk związanych z uczestnictwem w subfunduszach Funduszu, w tym w szczególności ryzyka:

nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

♦ ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszy

Ryzyko to polega na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszy i w konsekwencji niemożności przewidzenia zmian wartości aktywów netto subfunduszy na jednostkę uczestnictwa. Stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszy jest zależna zarówno od ceny jednostki uczestnictwa w dniu nabycia jednostek uczestnictwa przez Uczestnika, wielkości poniesionej opłaty za zbycie jednostek uczestnictwa, a także od ceny jednostki uczestnictwa z dnia odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszy i wielkości opłaty poniesionej z tytułu odkupienia przez subfundusze jednostek uczestnictwa. W przypadku uzyskania dodatniej stopy zwrotu Uczestnik będzie zobowiązany do zapłaty podatku dochodowego, co obniży uzyskaną przez Uczestnika wielkość stopy zwrotu.

♦ ryzyko wyboru subfunduszu niezgodnego z profilem inwestora

Uczestnicy Funduszu muszą liczyć się z ryzykiem niedoszacowania własnej awersji do ryzyka, co może skutkować żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszy po cenie nieodzwierciedlającej wcześniejszych oczekiwań Uczestnika. Powyższe oznacza, że w przypadku niekorzystnej zmiany ceny jednostek uczestnictwa subfunduszy Uczestnik zażąda odkupienia jednostek

uczestnictwa przez subfundusze, kierując się nie perspektywami długoterminowymi swojej lokaty w subfundusze, lecz dotychczas uzyskaną stopą zwrotu z inwestycji.

- ♦ ryzyko związane z zawarciem określonych umów
 Żadna z zawartych przez Fundusz umów nie niesie ze sobą ryzyko innych niż ryzyko inwestycyjne opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
- wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ
- ♦ ryzyko otwarcia likwidacji - w przypadku wystąpienia przesłanek określonych w art. 41 ust. 1 i 2 Statutu Fundusz może zostać rozwiązany. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać i odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Funduszu. W trakcie istnienia Funduszu, Fundusz może podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadku wystąpienia przesłanek określonych w Ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. z 2020, poz. 1342 t.j. z późniejszymi zmianami, dalej: „Ustawa o PPK”). Uczestnik nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Subfunduszu. Likwidacja następuje na zasadach określonych w Ustawie i Rozporządzeniu w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. Istnieje ryzyko, że środki wypłacone Uczestnikowi po zakończeniu likwidacji będą niższe niż byłyby w przypadku kontynuowania działalności Subfunduszu.
 - ♦ przejęcie zarządzania przez inne towarzystwo, spółkę zarządzającą lub Zarządzającego z UE – na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo z innym towarzystwem funduszy inwestycyjnych, towarzystwo to może przejąć zarządzanie Funduszem. Towarzystwo może także w drodze umowy, przekazać spółce zarządzającej prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zarządzanie Funduszem i prowadzenie jego spraw. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zgody Zgromadzenia Uczestników, zmiany Statutu oraz – za wyjątkiem przypadków wskazanych w Ustawie o Funduszach – zgody Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”). Uczestnik ma ograniczony wpływ na zawarcie wyżej wskazanych umów poprzez udział w Zgromadzeniu Uczestników.
 - ♦ zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz – umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza może być wypowiedziana przez Fundusz lub Depozytariusza z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Komisja może nakazać Funduszowi zmianę Depozytariusza. Jeśli Depozytariusz nie wykonuje obowiązków wskazanych w umowie albo wykonuje je nienależycie, Fundusz wypowiada umowę i zawiadamia Komisję. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Depozytariusza, Fundusz niezwłocznie dokonuje zmiany Depozytariusza. Zmiana depozytariusza wymaga zgody Komisji. Zmiana Depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza. Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany podmiotów obsługujących Fundusz, w szczególności Agenta Transferowego. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
 - ♦ połączenie funduszu z innym funduszem – Ustawa o Funduszach nie przewiduje możliwości połączenia funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z innym funduszem. Istnieje możliwość połączenia Subfunduszu z innym Subfunduszem. Połączenie takie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego na subfundusz przejmujący oraz przydzielenie Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa subfunduszu przejmującego. Może to powodować, że Uczestnik stanie się Uczestnikiem subfunduszu, którego profil jest nieodpowiedni dla Uczestnika. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o połączeniu Subfunduszy.
 - ♦ przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty - nie dotyczy.
 - ♦ zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu - ramy polityki inwestycyjnej Subfunduszu określone w Ustawie o Funduszach i Statucie mogą ulegać zmianom. Ustawa o Funduszach może podlegać zmianom w szczególności związanym ze zmianami Ustawy o PPK. Fundusz może zmienić strategię i politykę inwestycyjną poprzez zmianę Statutu. W przypadkach określonych w art. 24 Ustawy o Funduszach, zmiany Statutu wymagają zgody Komisji. Zmiana Statutu w odniesieniu do polityki inwestycyjnej niewymagająca zgody Komisji wchodzi w życie po upływie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianach. Zmiana polityki inwestycyjnej może spowodować, że Uczestnik stanie się Uczestnikiem subfunduszu, którego profil jest nieodpowiedni dla Uczestnika. Uczestnik nie ma wpływu na zmianę Ustawy o Funduszach oraz na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

inflacji

Uczestnicy Funduszu winni uwzględniać ryzyko spadku siły nabywczej środków pieniężnych powierzonych subfunduszom. Istnienie inflacji powoduje, że osiągnięta przez Uczestnika realna (z uwzględnieniem inflacji) stopa zwrotu może być istotnie różna od nominalnej stopy zwrotu (bez uwzględniania inflacji).

związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi subfunduszy, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Fundusz jest podmiotowo zwolniony z podatku dochodowego od osób prawnych. Nie można wykluczyć jednak opodatkowania dochodów Funduszu w przyszłości. Ewentualne wprowadzenie opodatkowania dochodów Funduszu spowoduje obniżenie osiąganych przez Uczestników Funduszu stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu.

W przypadku dokonywania lokat poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (na zagranicznym rynku regulowanym) lub w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty mające siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Fundusz może podlegać opodatkowaniu, którego podstawą może być wielkość aktywów ulokowana na danym rynku lub w dany instrument finansowy, wielkość obrotu na danym rynku lub na danym instrumencie finansowym lub wielkość dochodu uzyskanego na danym rynku lub z inwestycji w dany instrument

finansowy. Do Funduszu mogą mieć zastosowanie zwolnienia podatkowe oraz umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarte pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a krajem siedziby rynku regulowanego lub siedziby emitenta. Ewentualne opodatkowanie lokat Funduszu dokonywanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej będzie miało wpływ na rentowność takich lokat.

1.9. Istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010, tj. opisanych w art. 222a i art. 222b Ustawy o Funduszach, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie dokonało istotnych zmian informacji opisanych w art. 222a Ustawy o Funduszach, wymienionych w Rozdziale VI pkt 1.7 prospektu informacyjnego Funduszu.

W trakcie roku obrotowego Towarzystwo nie dokonywało istotnych zmian informacji wymienionych w art. 222 b Ustawy o Funduszach.

2. Kluczowe finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Funduszu oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

2.1. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniach jednostkowych

a) Subfundusz Santander PPK_2025

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	15 698	10 237
- akcje	3 342	2 558
- kwity depozytowe	-	16
- Instrumenty pochodne	4	-
- dłużne papiery wartościowe	12 352	7 663
Wartość aktywów netto Subfunduszu	15 942	10 318
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	968,68	1 060,22
Kapitał Subfunduszu	16 945	10 380
Wynik z operacji, w tym:	-941	-392
- przychody z lokat netto	234	8
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-333	216
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-842	-616
Liczba jednostek uczestnictwa	16457,005	9732,117507

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła o 54,51%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 15 942 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -16,73%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 116,73%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 13 044 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 8,63%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 968,68 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 941 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-42,30%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-8,50%
Przychody odsetkowe	-32,94%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,32%
Pozostałe	-0,53%
Koszty obciążające Subfundusz	-19,77%

Przychody z lokat Subfunduszu	-42,30%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-5,53%
- stała część wynagrodzenia	-5,53%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-9,46%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-3,08%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,21%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-1,49%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-2,34%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35,39%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	89,48%

b) Subfundusz Santander PPK_2030

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	26 886	17 997
- akcje	11 774	8 408
- kwity depozytowe	-	54
- Instrumenty pochodne	4	-
- dłużne papiery wartościowe	15 108	9 535
Wartość aktywów netto Subfunduszu	27 649	18 155
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 041,09	1 166,48
Kapitał Subfunduszu	28 548	17 019
Wynik z operacji, w tym:	-2 035	311
- przychody z lokat netto	471	75
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 060	631
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 446	-395
Liczba jednostek uczestnictwa	26557,27163	15564,23339

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 52,29%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 27 649 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -21,43%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 121,43%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 22 163 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 10,75%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 041,09 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 2 035 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-33,91%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-13,02%
Przychody odsetkowe	-19,56%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,49%
Pozostałe	-0,84%
Koszty obciążające Subfundusz	-11,65%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-4,37%
- stała część wynagrodzenia	-4,37%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-4,47%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-1,47%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,10%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-1,23%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-0,88%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	52,09%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	71,06%

c) Subfundusz Santander PPK_2035

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	39 036	27 055
- akcje	23 829	16 792
- kwity depozytowe	-	108
- Instrumenty pochodne	4	-
- dłużne papiery wartościowe	15 203	10 155
Wartość aktywów netto Subfunduszu	39 714	27 371
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 077,16	1 235,14
Kapitał Subfunduszu	40 508	24 477
Wynik z operacji, w tym:	-3 688	1 393
- przychody z lokat netto	732	176
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 234	1 166
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 186	51
Liczba jednostek uczestnictwa	36868,86575	22160,48617

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 45,10%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 39 714 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -29,88%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 129,88%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 32 136 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 12,79%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 077,16 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 3 688 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-27,44%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-14,70%
Przychody odsetkowe	-11,25%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,54%
Pozostałe	-0,95%
Koszty obciążające Subfundusz	-7,94%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-3,47%
- stała część wynagrodzenia	-3,47%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-2,55%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-0,81%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,05%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-1,06%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-0,35%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	60,57%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	59,27%

d) Subfundusz Santander PPK_2040

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	37 936	26 252
- akcje	23 048	15 981
- kwity depozytowe	-	103
- Instrumenty pochodne	4	-
- dłużne papiery wartościowe	14 884	10 168
Wartość aktywów netto Subfunduszu	38 643	26 548
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 079,75	1 236,49
Kapitał Subfunduszu	39 446	23 805
Wynik z operacji, w tym:	-3 546	1 301
- przychody z lokat netto	702	164
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 180	1 111
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 068	26
Liczba jednostek uczestnictwa	35788,45	21470,63478

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 45,56%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 38 643 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -29,32%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 129,32%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 31 130 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 12,68%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 079,75 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 3 546 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-27,55%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-14,78%
Przychody odsetkowe	-11,28%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,56%
Pozostałe	-0,93%
Koszty obciążające Subfundusz	-8,12%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-3,50%
- stała część wynagrodzenia	-3,50%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-2,65%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-0,85%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,06%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-1,07%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-0,37%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	61,48%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	58,32%

e) Subfundusz Santander PPK_2045

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	31 422	22 490
- akcje	23 541	16 135
- kwity depozytowe	-	103
- Instrumenty pochodne	4	-
- dłużne papiery wartościowe	7 877	6 252
Wartość aktywów netto Subfunduszu	32 070	22 641
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 094,67	1 283,24
Kapitał Subfunduszu	32 825	19 866
Wynik z operacji, w tym:	-3 530	1 429

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
- przychody z lokat netto	608	133
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 636	1 052
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 502	244
Liczba jednostek uczestnictwa	29296,72893	17643,76578

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 41,65%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 32 070 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -37,44%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 137,44%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 25 890 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 14,69%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 094,67 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 3 530 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-24,16%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-15,30%
Przychody odsetkowe	-7,28%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,62%
Pozostałe	-0,96%
Koszty obciążające Subfundusz	-7,39%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-2,92%
- stała część wynagrodzenia	-2,92%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-2,63%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-0,85%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,06%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-0,93%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-0,45%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	74,67%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	42,55%

f) **Subfundusz Santander PPK_2050**

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	20 763	14 601
- akcje	15 267	10 418
- kwity depozytowe	-	67
- dłużne papiery wartościowe	5 496	4 116
Wartość aktywów netto Subfunduszu	21 218	14 699
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 092,73	1 281,34
Kapitał Subfunduszu	21 783	12 970
Wynik z operacji, w tym:	-2 294	883
- przychody z lokat netto	366	53
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 641	674
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 019	156
Liczba jednostek uczestnictwa	19417,77625	11471,8232

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 44,35%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 21 218 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -35,19%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 135,19%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 16 976 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 14,72%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 092,73 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 2 294 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-24,37%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-15,26%
Przychody odsetkowe	-7,67%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,48%
Pozostałe	-0,96%
Koszty obciążające Subfundusz	-9,29%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-2,96%
- stała część wynagrodzenia	-2,96%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-4,01%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-1,31%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-

Przychody z lokat Subfunduszu	-24,37%
Koszty odsetkowe	-0,04%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-0,96%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-0,87%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	71,53%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	44,42%

g) **Subfundusz Santander PPK_2055**

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	12 019	8 068
- akcje	8 647	5 744
- kwity depozytowe	-	37
- dłużne papiery wartościowe	3 372	2 287
Wartość aktywów netto Subfunduszu	12 375	8 165
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 056,79	1 242,93
Kapitał Subfunduszu	12 887	7 365
Wynik z operacji, w tym:	-1 312	409
- przychody z lokat netto	163	3
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-921	340
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-554	66
Liczba jednostek uczestnictwa	11710,41757	6569,130785

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła/spadła o 51,56%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 12 375 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -31,16%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 131,16%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 740 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 14,98%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 056,79 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 1 312 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-23,86%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-14,79%
Przychody odsetkowe	-7,55%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,53%
Pozostałe	-0,99%
Koszty obciążające Subfundusz	-13,34%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-2,97%
- stała część wynagrodzenia	-2,97%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-7,01%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-2,29%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,08%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-0,99%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-1,91%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	70,20%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	42,23%

h) Subfundusz Santander PPK_2060

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	3 495	2 194
- akcje	2 521	1 519
- kwity depozytowe	-	11
- dłużne papiery wartościowe	974	664
Wartość aktywów netto Subfunduszu	3 653	2 217
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 032,78	1 228,75
Kapitał Subfunduszu	3 868	2 036
Wynik z operacji, w tym:	-396	94
- przychody z lokat netto	12	-
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-277	83
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-131	11
Liczba jednostek uczestnictwa	3536,818728	1804,274067

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła o 64,77%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 3 653 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -27,58%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 127,58%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 2 782 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 15,95%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 1 032,78 zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 396 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-22,73%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-13,89%
Przychody odsetkowe	-7,07%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-0,25%
Pozostałe	-1,52%
Koszty obciążające Subfundusz	-34,85%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-2,78%
- stała część wynagrodzenia	-2,78%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-22,73%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-7,58%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-0,76%
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-1,01%
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-15,15%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	69,95%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	33,08%

i) **Subfundusz Santander PPK_2065**

Wartości podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem liczby (w szt.) i wartości jednostek uczestnictwa (w zł)	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Lokaty na dzień bilansowy, w tym:	560	76
- akcje	409	58
- kwity depozytowe	2	-
- dłużne papiery wartościowe	131	18
- tytuły uczestnictwa	18	-
Wartość aktywów netto Subfunduszu	600	84
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	903,97	1 016,38
Kapitał Subfunduszu	607	85
Wynik z operacji, w tym:	-6	-1
- przychody z lokat netto	2	-
- zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4	-
- wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4	-1
Liczba jednostek uczestnictwa	664,221917	82,490338

Wartości prezentowanych wskaźników finansowych ustalone zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wzrosła o 614,29%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 600 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na zmianę wartości aktywów netto wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się zmiany pozycji:

- zmiana wyniku z operacji Subfunduszu: -1,16%
- zmiana w kapitale Subfunduszu: 101,16%.

Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym wyniosła 184 tys. zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym zmalała o 11,06%, osiągając na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość 903,97zł.

W sprawozdaniu jednostkowym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Subfundusz wykazał ujemny wynik z operacji w wysokości 6 tys. zł. Poniżej wymieniono czynniki wpływające na wynik z operacji wraz z ich przybliżonym udziałem w kształtowaniu się wyniku z operacji (podane liczby oznaczają procentowy udział w strukturze wyniku z operacji i zostały policzone jako stosunek poszczególnych pozycji do wyniku z operacji):

Przychody z lokat Subfunduszu	-83,33%
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-50,00%
Przychody odsetkowe	-33,33%
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
Koszty obciążające Subfundusz	-1733,33%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-16,67%
- stała część wynagrodzenia	-16,67%
- zmienna część wynagrodzenia	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla Depozytariusza	-1116,67%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-566,67%
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-
Oplaty za usługi prawne	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-33,33%
Pozostałe	-
Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-1683,33%
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	66,67%
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	66,67%

2.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Nie dotyczy.

Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta Funduszu zaistniałych w trakcie roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie dokonało istotnych zmian informacji opisanych w art. 222a Ustawy o Funduszach, wymienionych w Rozdziale VI pkt 1.7 prospektu informacyjnego Funduszu.

W trakcie roku obrotowego Towarzystwo nie dokonywało istotnych zmian informacji wymienionych w art. 222 b Ustawy o Funduszach.

Informacja, o której mowa w art. 222 d) ust 4 ppkt 7) Ustawy

a) liczba pracowników podmiotu, który zarządza Funduszem.

Na dzień 31.12.2022 r. Towarzystwo zatrudniało 102 pracowników.

b) całkowite kwoty wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot, który zarządza Funduszem, pracownikom, w tym odrębnie, całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1 i art. 70j ust. 1 Ustawy.

Całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych za rok 2022 wyniosła 22.450,5 tys. zł brutto. Całkowita kwota wynagrodzeń osób, o których mowa w art. 47a 1 i art. 70j ust. 1 Ustawy wynosiła 9.605,1 tys. zł. brutto.

c) kwota wynagrodzenia dodatkowego wypłaconego ze środków Funduszu.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał wypłaty wynagrodzenia dodatkowego z własnych środków.

Informacje przekazywane na podstawie Artykułu 13 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

Poniższe informacje nie wchodzą w zakres badania przez biegłego rewidenta.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2025

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2025 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2025 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

Nie dotyczy.

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

Nie dotyczy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

Nie dotyczy.

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2030

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2030 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2030 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

	Wartość na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592	2,12
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-
Suma:	592	2,12

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Nazwa instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie	Wartość nominalna instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	WZ1131 (PL0000113213)	640
Suma:			640

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592
Suma:		592

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

WZ1131 (PL0000113213)

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)
Nie dotyczy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

31-12-2022 (w tys. zł)	Do 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Nieokreślony termin	Suma
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	592	-	-	-	-	-	592
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentowy udział w aktywach ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedzibę

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2035

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2035 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2035 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

	Wartość na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	694	1,72
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-
Suma:	694	1,72

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Nazwa instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie	Wartość nominalna instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	WZ1131 (PL0000113213)	750
Suma:			750

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	694
Suma:		694

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

DS1029 (PL0000111498)
 WZ0124 (PL0000107454)
 WZ0524 (PL0000110615)
 WZ0525 (PL0000111738)
 WZ0528 (PL0000110383)
 WZ1126 (PL0000113130)
 WZ1131 (PL0000113213)

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożności wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

31-12-2022 (w tys. zł)	Do 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Nieokreślony termin	Suma
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	694	-	-	-	-	-	694
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentowy udział w aktywach ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

- 31-12-2022	Koszty zawarcia transakcji (w tys. zł)	Zysk/strata z tytułu zawarcia transakcji (w tys. zł)	Procentowy udział zysku/straty z tytułu zawarcia transakcji w sumie zysków/strat z tytułu zawarcia wszystkich transakcji zwrotnych (buy-sell back oraz sell-buy)
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	3,00	100,00
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-
Suma:	-	3	100

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2040

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2040 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2040 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

	Wartość na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592	1,52
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-
Suma:	592	1,52

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Nazwa instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie	Wartość nominalna instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	WZ1131 (PL0000113213)	640
Suma:			640

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592
Suma:		592

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

DS1029 (PL0000111498)

WZ0124 (PL0000107454)
 WZ0524 (PL0000110615)
 WZ0525 (PL0000111738)
 WZ1122 (PL0000109377)
 WZ1126 (PL0000113130)
 WZ1131 (PL0000113213)

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

PS0424 (PL0000111191)

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodlegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

31-12-2022 (w tys. zł)	Do 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Nieokreślony termin	Suma
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	592	-	-	-	-	-	592
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentowy udział w aktywach ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

- 31-12-2022	Koszty zawarcia transakcji (w tys. zł)	Zysk/strata z tytułu zawarcia transakcji (w tys. zł)	Procentowy udział zysku/straty z tytułu zawarcia transakcji w sumie zysków/strat z tytułu zawarcia wszystkich transakcji zwrotnych (buy-sell back oraz sell-buy)
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	2	100
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	
Suma:	-	2	100

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2045

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2045 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2045 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów. Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

	Wartość na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592	1,82
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-
Suma:	592	1,82

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Nazwa instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie	Wartość nominalna instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	WZ1131 (PL0000113213)	640
Suma:			640

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	592
Suma:		592

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

WZ1131 (PL0000113213)

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

DS1029 (PL0000111498)

WZ0528 (PL0000110383)

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożności wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

31-12-2022 (w tys. zł)	Do 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Nieokreślony termin	Suma
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	592	-	-	-	-	-	592
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentowy udział w aktywach ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymywanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju

transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego
31.12.2022 r.
Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2050

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2050 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2050 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

	Wartość na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	500	2,32
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-
Suma:	500	2,32

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Nazwa instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie	Wartość nominalna instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	WZ1131 (PL0000113213)	540
Suma:			540

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nazwa kontrahenta	Rodzaj transakcji	Wartość brutto transakcji na dzień 31-12-2022 (w tys. zł)
IPOPEMA SECURITIES S.A.	Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	500
Suma:		500

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

WZ1131 (PL0000113213)

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

WZ0528 (PL0000110383)

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

31-12-2022 (w tys. zł)	Do 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Nieokreślony termin	Suma
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back)	-	500	-	-	-	-	-	500
Transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentowy udział w aktywach ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedzibę

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2055

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2055 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2055 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

Nie dotyczy.

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2060

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2060 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2060 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

WZ1131 (PL0000113213)

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodlegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

Nie dotyczy.

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedzibę

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK_2065

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2065 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż (buy-sell back) i transakcji zwrotnych sprzedaż-kupno (sell-buy back) stanowiących transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie”).

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sell back) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu, o której mowa w Artykule 3 pkt 9 Rozporządzenia.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Fundusz Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie dokonywał w imieniu i na rachunek Santander PPK SFIO Subfundusz Santander PPK 2065 subfundusz w Santander PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty innych rodzajów Transakcji wskazanych w Artykule 3 ust. 11 Rozporządzenia tj. transakcji odkupu, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz nie udzielał i nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych lub towarów.

Fundusz nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego w rozumieniu Artykułu 3 ust. 18 Rozporządzenia.

1) Dane ogólne

a) kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

2) Dane dotyczące koncentracji

a) 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

b) 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

3) Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie

a) rodzaj i jakość zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były następujące dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa:

- instrumenty finansowe otrzymane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

- instrumenty finansowe przekazane przez Subfundusz w wyniku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back)

31.12.2022 r

Nie dotyczy.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa praktycznie nie występuje ryzyko płynności polegające na braku możliwości zbycia większej ilości instrumentów finansowych po cenie nieodbiegającej od rynkowej a polegające na ryzyku niemożliwości wywiązania się przez emitenta ze zobowiązań ryzyko niewypłacalności emitenta jest znikome. W przypadku dłużnych papierów wartościowych występuje ryzyko stopy procentowej, które polega na zmianie cen instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu w przypadku zmiany rynkowej stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp cena obligacji maleje, w przypadku spadku - rośnie. W przypadku dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest bardzo niskie.

b) okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności.

31.12.2022

Nie dotyczy.

c) waluta zabezpieczeń

Przedmiotem zabezpieczeń otrzymywanych i udzielanych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w ramach dokonywanych transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) były dłużne papiery wartościowe emitowane w PLN.

d) okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte

31.12.2022

Nie dotyczy.

e) kraj, w którym kontrahenci mają siedziby

Stroną zawieranych przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcji zwrotnej kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotnej sprzedaż-kupno (sell-buy back) byli kontrahenci, których krajem siedziby była na dzień podpisania sprawozdania jednostkowego Rzeczpospolita Polska.

f) rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne)

Zawierane przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back) były rozliczane za pośrednictwem KDPW S.A., którego bezpośrednim uczestnikiem jest depozytariusz Funduszu.

4) Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń

a) odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom.

Brak. Otrzymywane w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przez Subfundusz zabezpieczenia nie były przedmiotem ponownego wykorzystania.

b) zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych

Brak

5) Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

6) Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

7) Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego

31.12.2022 r.

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa

1) Informacja dotycząca sytuacji na koniec okresu objętego sprawozdaniem rocznym oraz działalności w okresie objętym sprawozdaniem rocznym spółki nienotowanej na rynku regulowanym, nad którą Fundusz przejął kontrolę - chyba że informacje te są zawarte w sprawozdaniu finansowym tej spółki nienotowanej na rynku regulowanym.

Nie dotyczy.

W imieniu Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.:

Marcin Groniewski

Janusz Korpa

Grzegorz Borowski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Marlena Janota
Członek Zarządu

Szymon Borawski-Reks
Członek Zarządu

Data: 28 kwietnia 2023 roku