

Informacje zawarte w dokumencie stanowią uzupełnienie prospektu Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”) oraz stanowią wypełnienie obowiązku określonego w art. 222a Ustawy. Obowiązująca wersja Informacji dla Klienta Santander Prestiż SFIO (dalej: „Informacja”) oraz Prospektu są udostępnione w formie elektronicznej na stronie Santander.pl/TFI, a także w miejscach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Na żądanie Uczestnika lub Klienta oba dokumenty są dostarczane bezpłatnie w formie wydruku papierowego.

Stosownie do art. 222a ust. 5 Ustawy, Informacja obejmuje zakres tematyczny wymagany na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie jest on udostępniony w treści Prospektu.

Użyte i niezdefiniowane w Informacji określenia pisane z wielkiej litery mają znaczenie jak w Prospekcie.

Data i miejsce sporządzenia Informacji:

Poznań, dnia 2 grudnia 2016 roku.

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji:

Poznań, dnia 8 kwietnia 2024 roku.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Fundusz działa pod nazwą: „Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.

- W ramach Funduszu utworzone są następujące Subfundusze:
 - Santander Prestiż Obligacji Skarbowych,
 - Santander Prestiż Akcji Polskich,
 - Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych,
 - Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy,
 - Santander Prestiż Akcji Europejskich, dla którego funduszem bazowym jest Santander AM Euro Equity wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny, dla którego funduszem bazowym jest Santander GO Global Equity ESG wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Alfa,
 - Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących,
 - Santander Prestiż Akcji Amerykańskich, dla którego funduszem bazowym jest Santander GO North American Equity wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Dłużny Globalny, dla którego funduszem bazowym jest Santander GO Dynamic Bond wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Technologii i Innowacji,
 - Santander Prestiż Dłużny Aktywny,
 - Santander Prestiż Prosperity, dla którego funduszem bazowym jest Santander Prosperity wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Future Wealth, dla którego funduszem bazowym jest Santander Future Wealth wydzielony w ramach Santander SICAV,
 - Santander Prestiż Spokojna Inwestycja.
- Siedziba Funduszu: Poznań
- Adres: Nowy Rynek Budynek E, ul. Wierzbicice 1a, 61-569 Poznań
- Siedzibą urzędową Santander SICAV, o którym mowa powyżej jest Luxemburg, adres: Route de Trèves 6, Luxemburg L-2633 Senningerberg.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw Uczestnika Funduszu

- Firma (nazwa), siedziba i adres:
 - 1) Towarzystwa zarządzającego Funduszem wskazane są w Rozdziale II, punkt 1 Prospektu,
 - 2) Depozytariusza wskazane są w Rozdziale IV, punkt 1 Prospektu,
 - 3) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wskazane są w Rozdziale V, punkt 8 Prospektu.
- Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu:
 - 1) Agenta Transferowego – informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 1 Prospektu,
 - 2) podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 2 Prospektu,
 - 3) podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu - informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 9 Prospektu,
 - 4) podmiotu, któremu powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu - informacje wskazane są w Rozdziale V, punkt 10 Prospektu.

- Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu.

Towarzystwo

Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Sposób reprezentacji i odpowiedzialność Towarzystwa wskazane są w art. 15 Statutu. Zwięzłe określenie praw Uczestnika Funduszu jest zawarte w Rozdziale III, punkt 4 Prospektu.

Depozytariusz

Opis obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu oraz uprawnienia Depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów Uczestników Funduszu wskazane są w Rozdziale IV, punkt 2 Prospektu.

Do praw Uczestników należy w szczególności prawo do żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Opis obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został wskazany w Rozdziale V, punkt 8 Prospektu. Umowa z podmiotem badającym sprawozdania finansowe Funduszu nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu.

Agent Transferowy

Opis obowiązków Agenta Transferowego został wskazany w Rozdziale V, punkt 1 Prospektu. Umowa zawarta pomiędzy Funduszem a tym podmiotem nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu za wyjątkiem prawa do złożenia reklamacji dotyczącej świadczonych usług lub działalności Funduszu lub Towarzystwa.

Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa

Opis obowiązków podmiotów został wskazany w Rozdziale V, punkt 2 Prospektu.

Do praw Uczestnika w stosunku do podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa należy w szczególności prawo do:

- złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu i odkupienia części lub całości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jego rzecz w Rejestrze Uczestników Funduszu,
- złożenia innych dyspozycji dotyczących Rejestrów Uczestnika Funduszu,
- złożenia reklamacji dotyczącej świadczonych usług lub działalności Funduszu lub Towarzystwa,
- otrzymania udostępnianych materiałów promocyjnych i informacyjnych Funduszu.

Podmiot, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Opis obowiązków podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu został wskazany w Rozdziale V, punkt 9 Prospektu. Umowa z podmiotem, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu.

Podmiot, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu

Opis obowiązków podmiotu, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu został wskazany w Rozdziale V, punkt 10 Prospektu. Umowa z podmiotem, któremu powierzono czynności z zakresu wyceny aktywów Funduszu nie przewiduje bezpośrednich uprawnień dla Uczestników Funduszu.

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej alternatywny fundusz inwestycyjny (dalej: „AFI”), dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

Opis przedmiotu działalności danego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować oraz ograniczeń inwestycyjnych znajduje się w Podrozdziałach III.A – III.W, punkt 1 Prospektu oraz Rozdziałach 12-29 Statutu.

Fundusz, za wyjątkiem subfunduszy Santander Prestiż Alfa, Santander Prestiż Dłużny Aktywny i Santander Prestiż Dłużny Globalny stosuje wyłącznie strategię „long only”, tj. zajmuje wyłącznie długie pozycje i nie stosuje krótkiej sprzedaży w odniesieniu do zarządzanych aktywów. Subfundusz Santander Prestiż Alfa stosuje strategię typu „market neutral”, a więc dąży do minimalizacji ryzyka rynkowego poprzez zabezpieczanie pozycji długiej w akcjach za pomocą krótkiej pozycji w kontraktach terminowych na indeksy rynkowe. Subfundusz Santander Prestiż Dłużny Aktywny może dokonywać zabezpieczania ryzyka stopy procentowej portfela za pomocą instrumentów pochodnych, dla których bazę stanowią stopy procentowe oraz instrumenty dłużne w takim stopniu, że parametr duration portfela Subfunduszu będzie przyjmował wartości ujemne. Subfundusz Santander Prestiż Dłużny Globalny inwestuje do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa Santander GO Dynamic Bond (subfundusz docelowy), który wykorzystuje w szerokim zakresie instrumenty pochodne i mechanizm dźwigni finansowej. Średnie „duration”,

czyli wrażliwość portfela subfunduszu docelowego na zmiany poziomu stóp procentowych, może przyjmować wartości dodatnie i ujemne.

Rodzaje ryzyk związanych z inwestycją w poszczególne Subfundusze zostały opisane w Podrozdziałach III.A – III.W, punkt 2 Prospektu.

Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej dokonując lokat w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, a także w wyniku transakcji z wykorzystaniem papierów wartościowych, w tym transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Fundusz może ponownie wykorzystywać zabezpieczenia, w tym w celu regulowania zobowiązań, środki pieniężne otrzymane w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Brak jest ograniczeń odnośnie ponownego wykorzystania zabezpieczeń przez podmioty trzecie w ramach zawartych transakcji. Na podstawie Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie maksymalnego limitu ekspozycji AFI, maksymalny limit ekspozycji AFI to 200% WAN wyliczony metodą zaangażowania. Towarzystwo przyjmuje też maksymalny limit ekspozycji AFI wyliczony metodą brutto na poziomie 600% WAN. Ekspozycja AFI obliczana jest na podstawie definicji określonej w Rozporządzeniu 231/2013. Zakres i łączna wysokość wykorzystania dźwigni finansowej jest wynikiem realizowanej strategii inwestycyjnej.

Podstawowymi ryzykami związanymi ze stosowaniem dźwigni finansowej są ryzyka wynikające ze stosowania, w ramach polityki inwestycyjnej, instrumentów pochodnych. Ryzyka te zostały szczegółowo wskazane w pkt 2 Podrozdziałów III.A – III.W Prospektu w częściach mówiących o kategoriach ryzyk związanych z instrumentami pochodnymi. Ryzyko związane z dźwignią finansową powstającą w wyniku zawierania transakcji na papierach wartościowych z przyrzeczeniem odkupu jest w bardzo wysokim stopniu ograniczone poprzez stosowanie płynnych zabezpieczeń i rozliczanie tych transakcji przez niezależne izby rozliczeniowe.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Informacje te zostały zawarte dla każdego Subfunduszu odrębnie w Podrozdziałach III.A – III.W, punkt 2.2.2.6 Prospektu.

Strategia i polityka inwestycyjna Funduszu opisane są w Prospekcie, w tym w Statucie. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Prospektu i Statutu na stronie Santander.pl/TFI.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Prawa majątkowe Uczestników Subfunduszu reprezentowane są przez Jednostki Uczestnictwa i określone są Statutem, Prospektem oraz Ustawą. Prawa związane z Jednostkami Uczestnictwa opisane są w Rozdziale III Prospektu.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Zgodnie z wymogami Ustawy i Rozporządzenia 231/2013 Towarzystwo utrzymuje dodatkowy kapitał własny w wysokości 0,01% wartości portfeli zarządzanych alternatywnych funduszy inwestycyjnych.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest:

- zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu,
- zarządzanie ryzykiem Funduszu.

Do dnia sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji nie doszło do powierzenia przez Depozytariusza innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Informacje te zostały zawarte w Rozdziale IV, punkt 9 Prospektu.

9. Opis zasad i metod wyceny aktywów

Informacje te zostały zawarte w Rozdziale III, punkt 11 Prospektu.

10. Opis zarządzania płynnością

Opis zarządzania płynnością znajduje się w załączniku do rocznych i półrocznych sprawozdań Funduszu dotyczącym informacji przekazywanych na podstawie art. 222b Ustawy.

11. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu

Informacje te zostały zawarte w Rozdziale III, w punkcie 6.1, 6.2 i 6.5 Prospektu.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub Towarzystwem, jeżeli mają miejsce

Poza poniższymi przypadkami, wobec wszystkich Uczestników Funduszu są stosowane te same zasady:

- Zgodnie z art. 22 Statutu Towarzystwo może zawrzeć z podmiotem, który zamierza w określonym terminie dokonać wpłat do Funduszu w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 zł umowę, na podstawie której podmiot ten będzie uprawniony do otrzymania dodatkowych świadczeń ze środków własnych Towarzystwa, w tym z opłaty za zarządzanie aktywami danego Subfunduszu. Szczegółowe warunki i terminy realizacji świadczeń na rzecz Uczestnika oraz sposób wyliczania i wypłaty świadczenia określa umowa.
- Towarzystwo na zasadach przewidzianych w art. 36 Statutu może zmniejszać lub zaniechać pobierania obowiązujących w Funduszu opłat za nabycie, za odkupienie lub opłaty za zamianę.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość

Informacja ta jest zawarta w Podrozdziałach III.A – III.W, punkt 4 Prospektu.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne AFI, o którym mowa w art. 222d Ustawy albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania

Informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania jest zawarta w Rozdziale VI, punkt 2 Prospektu.

15. Informacja o ostatniej WAN Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Informacje te Fundusz udostępnia na stronie Santander.pl/TFI.

16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Nie wyznaczono prime brokera dla Funduszu.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy

Co do zasady informacje te będą udostępniane najpóźniej w dniu udostępnienia rocznego i półrocznego sprawozdania Funduszu w ramach załącznika, z wyjątkiem informacji o:

- nowych ustaleniach dotyczących zarządzania płynnością Funduszu lub podjęciu decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa,
- zmianie maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji przewidzianej w porozumieniu dotyczącym dźwigni finansowej Funduszu,

które udostępniane są bez zbędnej zwłoki na stronie Santander.pl/TFI.

18. Informacje przekazywane na podstawie Artykułu 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia SFTR.

1) W odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy, Fundusz:

- stosuje transakcje z użyciem papierów wartościowych (dalej: „Transakcje”) w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 Rozporządzenia SFTR,
- nie stosuje transakcji typu SWAP przychodu całkowitego.

2) Ogólny opis transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych stosowanych przez Fundusz w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może w imieniu i na rachunek Subfunduszy dokonywać następujących Transakcji:

- a) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno,
- b) transakcje odkupu,
- c) udzielanie pożyczek papierów wartościowych oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych.

Transakcje z użyciem papierów wartościowych stosowane są w celu:

- uzyskania dodatkowego dochodu z tytułu różnicy w cenie, w szczególności w przypadku kupna, następnie sprzedaży papierów wartościowych po ustalonej z góry cenie lub wynagrodzenia otrzymanego za pożyczone papiery wartościowe,
- pozyskania płynnych środków finansowych w przypadku sprzedaży i odkupu papierów wartościowych po ustalonej z góry cenie.

„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.

„Transakcja odkupu” oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą kontrahent przenosi na drugą stronę papiery wartościowe, towary albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów lub towarów, przy czym umowa nie zezwala kontrahentowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego lub towaru na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, lub towarów o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla kontrahenta sprzedającego papiery wartościowe lub towary transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, natomiast dla kontrahenta kupującego papiery lub towary stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

„Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów” lub „zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów” oznaczają transakcję, poprzez którą kontrahent przekazuje papiery wartościowe lub towary, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych lub towarów w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej. Dla kontrahenta przekazującego papiery wartościowe lub towary transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych lub towarów, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe lub towary są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych lub towarów.

- 3) Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Transakcji.
- a) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem Transakcji.
Przedmiotem Transakcji mogą być papiery wartościowe.
 - b) Maksymalny odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem Transakcji.
Fundusz może w imieniu i na rachunek Subfunduszy dokonywać Transakcji maksymalnie do wysokości 100% WAN danego Subfunduszu.
 - c) Szacowany odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji.
Odsetek Aktywów Subfunduszy, które mogą być przedmiotem Transakcji określonych w ppkt 2 lit. a) nie przekracza 25% WAN danego Subfunduszu oraz 10% WAN danego Subfunduszu dla Transakcji określonych w ppkt 2 lit. b-c).
- 4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Kontrahentami Funduszu w odniesieniu do Transakcji są podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwach Członkowskich lub krajach należących do OECD niebędących Państwami Członkowskimi.

Przy zawieraniu Transakcji bierze się pod uwagę kryteria charakterystyczne dla oceny kredytowej kontrahenta, w tym rating nadany przez zewnętrzną instytucję ratingową oraz wyniki analizy sytuacji finansowej kontrahenta.

- 5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnymi zabezpieczeniami Transakcji mogą być środki pieniężne i papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, o terminie zapadalności nie dłuższym niż 15 lat, a także akcje emitentów z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwach Członkowskich lub krajach OECD niebędących Państwami Członkowskimi.

W odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczeniami Transakcji mogą być wyłącznie aktywa, których ewentualne nabycie przez Fundusz w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy nie naruszy ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu, w tym ograniczeń w zakresie dywersyfikacji lokat, i w przypadku których istnieje popyt i podaż umożliwiających ich zbywanie w sposób ciągły.

Korelacja zabezpieczeń występuje przede wszystkim w ramach instrumentów tej samej klasy (np. w ramach rynku akcji lub rynku obligacji), w szczególności relatywnie silnie skorelowane mogą być akcje. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych stopień korelacji silnie uzależniony jest od cech emitenta (sytuacja finansowa), waluty emisji, sposobu naliczania i terminów płatności odsetek oraz terminu wykupu. Nawet w przypadku relatywnie wysokich korelacji cen w ramach danej grupy dłużnych papierów wartościowych, poziom zmienności cen jest na relatywnie niskim poziomie.

- 6) Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Zabezpieczenia wyceniane są zgodnie z zasadami dokonywania wyceny Aktywów Funduszu wskazanymi w Prospekcie.

- 7) Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z Transakcjami, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Z Transakcjami oraz zabezpieczeniami Transakcji wiążą się następujące ryzyka:

- ryzyko operacyjne – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w wyniku zawodności lub nieadekwatności systemów, procesów oraz błędów ludzkich. Straty te mogą wynikać z błędów w zawarciu i rozliczeniu Transakcji, z uwzględnieniem ich terminowości,
- ryzyko płynności – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy instrument finansowy przyjęty jako zabezpieczenie ma ograniczoną płynność, co oznacza, że jego zbycie w krótkim okresie związane byłoby z akceptacją istotnie niższej ceny niż jego wartość godziwa,
- ryzyko kontrahenta – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy kontrahent Transakcji nie wywiązałby się ze zobowiązań wynikających z Transakcji. Szczególnym przypadkiem tego ryzyka jest ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
- ryzyko przechowywania – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy przekazane zabezpieczenie nie będzie wyłączone z masy upadłościowej podmiotu przyjmującego zabezpieczenie,
- ryzyko prawne – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat wynikających z odmiennego traktowania praw i obowiązków stron Transakcji w związku z różnicami w jurysdykcji regulujących ich działalność,
- ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to polega na potencjalnym poniesieniu strat w przypadku, gdy kontrahent Transakcji zadysponuje zabezpieczeniem w taki sposób, że nie odzyska go w terminie pozwalającym na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z Transakcji.

- 8) Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających Transakcjom oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające Transakcjom przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

- 9) Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Zabezpieczenia mogą być ponownie wykorzystane, przy czym istnieją ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń wynikające z:

- Rozporządzenia SFTR,
- Ustawy, na mocy której Depozytariusz nie może wykorzystywać na własny rachunek aktywów przechowywanych na rachunkach Funduszu.

- 10) Zasady dotyczące podziału zysków z Transakcji: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”). Wskazanie czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

Wszystkie dochody związane z zawieraniem Transakcji powiększają Aktywa Funduszu. W związku z zawieraniem Transakcji Fundusz może ponosić wyłącznie koszty przewidziane zapisami Statutu.

19. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Santander Prestiż Akcji Europejskich

Subfundusz Santander Prestiż Akcji Europejskich może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu. Przy czym inne aktywa nie mogą stanowić więcej niż 30% aktywów Subfunduszu.

Subfundusz Santander Prestiż Akcji Europejskich spełnia warunki artykułu 8 Rozporządzenia SFDR.

W związku z tym poniżej zaprezentowany został zakres informacji na temat aspektów środowiskowych lub społecznych ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a Rozporządzenia SFDR i w art. 6 akapit pierwszy Rozporządzenia o Taksonomii.

Ileokroć poniżej jest mowa o:

- Subfunduszu Bazowym – rozumie się przez to Santander AM Euro Equity wydzielony w ramach Santander SICAV,
- Spółce Zarządzającej – rozumie się przez to Santander Asset Management Luxembourg.

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych

inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]



Tak



Nie

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%



Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Produkt (Subfundusz Santander Prestiż Akcji Europejskich) może lokować do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu bazowego Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander SICAV (dalej: „Subfundusz Bazowy”), w związku z czym dalsze informacje dotyczą Subfunduszu Bazowego.

Subfundusz Bazowy stosuje podczas zarządzania kryteria finansowe i pozafinansowe w celu uwzględnienia zrównoważonego rozwoju w swoich inwestycjach.

W tym celu wykorzystywane są elementy analizy finansowej, środowiskowej, społecznej i dobrych praktyk zarządzania, aby uzyskać pełniejszy i bardziej kompleksowy obraz aktywów będących przedmiotem inwestycji, biorąc pod uwagę m.in. następujące aspekty ESG (Środowisko, Społeczeństwo i Ład korporacyjny):

- Dbałość o środowisko naturalne (odpowiadające literze E (ang. Environment) w skrócie ESG): Analiza zaangażowania w ochronę zasobów naturalnych poprzez ograniczenie ich wykorzystania lub eliminację ich nadużywania, promocja innowacji poprzez inwestowanie w nowe techniki i/lub przedsiębiorstwa bardziej przyjazne środowisku, zmiany klimatyczne (promocja i/lub wspieranie wykorzystywania energii odnawialnej, redukcja emisji CO₂, efektywność, itp.),

zasoby naturalne (leśnictwo, woda, drewno i uzdatnianie wody, itp.), zarządzanie zanieczyszczeniami i gospodarka odpadami oraz szanse środowiskowe, itp. Kryteria te mają zastosowanie zarówno do emitentów publicznych, jak i prywatnych.

- Kryteria społeczne (odpowiadające literze S (ang. Society) w skrócie ESG): Promocja poszanowania praw człowieka, godna praca, rozwój pracowników w ramach organizacji lub w zakresie aspektów zawodowych, jak np. rozwój osobisty (równość płci, szkolenia, bezpieczeństwo i zdrowie, rozwój zawodowy itp.) oraz kontrola produktów przedsiębiorstwa, aby nie powodowały m.in. szkód o charakterze materialnym i niematerialnym u konsumentów. Relacje z klientami i dostawcami (spełniające kryterium przejrzystości w relacjach), a także z całym społeczeństwem (praktyki i/lub przedsięwzięcia generujące wartość oraz penalizacja prowadzenia działań i/lub przedsięwzięć szkodliwych dla środowiska lub społeczeństwa). W przypadku państwowego długu publicznego oceniane są specyficzne metryki dla tego typu aktywów, takie jak: polityka i wydatki na edukację i ochronę zdrowia, zatrudnienie, jakość społeczna (średnia długość życia). Wskaźniki takie jak indeks rozwoju społecznego, wskaźnik Giniego, przestrzeganie różnych konwencji dotyczących praw człowieka i praw pracowniczych. Pozytywnie oceniane będą inicjatywy wspierające rozwój regionów defaworyzowanych itp.
- Ład korporacyjny i etyka w biznesie (odpowiadające literze G (ang. Governance) w skrócie ESG): Przeprowadzana jest dokładna analiza jakości zespołu zarządzającego w celu ograniczenia negatywnych zdarzeń i wiadomości, które mogą wpłynąć na wyniki firmy w perspektywie krótkoterminowej: wypadki, strajki, korupcja i oszustwa. W ramach ładu korporacyjnego szczególną uwagę zwraca się na skład zarządu, liczbę kobiet w zarządzie, wynagrodzenia, kontrolę i własność firmy oraz księgowość. W przypadku państwowego długu publicznego oceniane są specyficzne metryki dla tego typu aktywów, takie jak: jakość regulacji i prawa państwowego, kontrola korupcji, wydatki na badania i rozwój, stabilność polityczna, swoboda tworzenia firm i inwestowania.
- Spółka Zarządzająca poprzez mechanizmy decyzyjne i kontrolne zapewnia, że aktywa, w które inwestuje Subfundusz Bazowy, spełniają aspekty ESG promowane przez Subfundusz Bazowy, na podstawie informacji ESG o aktywach dostarczanych przez dostawców danych ESG, do których stosuje własną metodologię analizy w celu uzyskania oceny wyników ESG tych aktywów poprzez nadanie emitentowi ratingu ESG.
- Nie został wyznaczony benchmark referencyjny dla celów osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Spółka Zarządzająca przeprowadza ocenę ESG na podstawie danych dostarczonych przez dostawców zewnętrznych, włączając je do własnej metodologii oceny, która została opracowana wewnętrznie przez zespół Santander Asset Management SRI i opiera się na rynkowych wskaźnikach referencyjnych oraz na głównych międzynarodowych modelach i benchmarkach.

Przykłady stosowanych wskaźników:

- Procentowy udział aktywów w portfelu dostosowany do charakterystyki społecznej i środowiskowej Subfunduszu Bazowego, który powinien wynosić co najmniej 51%.
- Minimalny średni rating ESG portfela: Minimalny średni rating ESG emitentów aktywów w ramach gotówkowych inwestycji bezpośrednich i kwalifikowanych funduszy inwestycyjnych, posiadających rating ESG (zgodnie z metodologią Spółki Zarządzającej w zakresie analizy aktywów bazowych), będzie wynosił co najmniej A- w 7-stopniowej skali (C-, C, C+, B, A-, A i A+, gdzie A+ odzwierciedla najlepsze wyniki ESG), tak aby portfel spełniał opisane kryteria promowania ww. cech ESG.
- Wyłączenia: Wskaźniki ekspozycji biznesowej emitentów na działalność niedozwoloną w ramach polityki Subfunduszu Bazowego.
- Wskaźnik sporów: Z uniwersum inwestycyjnego wyłączone są spółki, które są zaangażowane w spory uznane za krytyczne.

Dodatkowo, w przypadku publicznych instrumentów o stałym dochodzie, wyłącza się podmioty o niskiej ocenie w zakresie praw politycznych i swobód społecznych, zgodnie z jednym z dwóch następujących wskaźników:

- Wskaźnik demokracji (ang. Democracy Index): Określa stopień demokracji w 167 krajach na podstawie takich wskaźników jak proces wyborczy i pluralizm, wolności obywatelskie, sposób rządzenia, partycypacja polityczna i kultura polityczna (w skali od 1 do 10 punktów, wyłączone są kraje poniżej 6 punktów i odpowiadające reżimom hybrydowym i autorytarnym),
- Raport "Freedom in the World" mierzący stopień demokracji i wolności politycznej we wszystkich krajach i na najważniejszych terytoriach spornych na świecie w skali 3 poziomów ("bez wolności", "częściowo wolny" i "wolny"), z wyłączeniem krajów sklasyfikowanych jako "bez wolności".

Ponadto, w niektórych przypadkach, analiza ilościowa jest uzupełniana analizą jakościową opartą na informacjach publicznych spółek oraz informacjach dostarczonych przez spółkę w ramach podejmowanych działań angażujących.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Subfundusz Bazowy nie ma określonego zrównoważonego celu inwestycyjnego. Jednakże częściowo dokonuje zrównoważonych inwestycji ukierunkowanych na osiągnięcie celów środowiskowych i/lub społecznych.

Spółka Zarządzająca definiuje zrównoważone inwestycje w oparciu o wewnętrzną metodologię, która uwzględnia definicję celów środowiskowych wskazaną w Rozporządzeniu o Taksonomii wraz z celami społecznymi określonymi w Raporcie

w sprawie taksonomii społecznej Platformy Zrównoważonego Finansowania. Ze względu na brak danych źródłowych, nie można określić minimalnego stopnia dostosowania do Rozporządzenia o Taksonomii.

W tym zakresie zrównoważone inwestycje Subfunduszu Bazowego przyczynią się do realizacji co najmniej jednego z następujących celów:

- Łagodzenie zmian klimatu: Pomoc w ustabilizowaniu stężenia gazów cieplarnianych w atmosferze zgodnie z celami Porozumienia Paryskiego.
- Adaptacja do zmian klimatu: Inwestowanie w rozwiązania adaptacyjne, które znacząco zmniejszają lub pozwalają przewidzieć ryzyko wystąpienia niekorzystnych skutków klimatu.
- Zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: pomoc w zapewnieniu dobrego stanu zbiorników wodnych lub zapobieganie pogorszeniu ich stanu.
- Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym: wspieranie minimalizacji odpadów lub recyklingu w celu zmniejszenia niezrównoważonego wytwarzania odpadów.
- Zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: zapobieganie lub zmniejszanie emisji zanieczyszczeń do powietrza, wody lub ziemi lub poprawa ich jakości.
- Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów: przyczynianie się w istotny sposób do ochrony, zachowania lub odbudowy różnorodności biologicznej.
- Godna praca: Przyczynianie się do promocji zatrudnienia, zapewnienia praw pracowniczych, rozszerzenia ochrony socjalnej i promowania dialogu społecznego.
- Odpowiednie standardy życia i dobrostan konsumentów: Przyczynianie się do tworzenia produktów i usług, które zaspokajają podstawowe potrzeby człowieka.
- Inkluzywne i zrównoważone społeczności i społeczeństwa: Poszanowanie i wspieranie praw człowieka poprzez zwracanie uwagi na wpływ działań na społeczność.

W celu przeprowadzenia analizy pozytywnego wkładu, Spółka Zarządzająca uznaje, że emitenci, którzy spełniają jedno lub więcej wewnętrznie zdefiniowanych kryteriów, wykazują korporacyjny zamiar przyczynienia się do realizacji opisanych powyżej celów zrównoważonego rozwoju. Kryteria te analizują m.in. procent przychodów z produktów i usług, które mają zrównoważony cel, dostosowanie do celów dekarbonizacji Porozumienia Paryskiego, przywództwo w zakresie praktyk środowiskowych i/lub społecznych. Ponadto, aby przeanalizować pozytywny wkład instrumentów finansowych przeznaczonych do finansowania projektów, ocenia się zrównoważony cel wykorzystania środków i ich zgodność z kryteriami referencyjnymi.

W obu przypadkach przeprowadzana jest późniejsza ocena mająca na celu zapewnienie, że pozytywny wkład w realizację celu środowiskowego i/lub społecznego nie powoduje znaczącej szkody dla innego celu i jest zgodny z praktykami dobrego zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Aby zagwarantować, że pozytywny wkład w realizację celu społecznego i/lub środowiskowego nie zaszkodzi znacząco innym celom, Spółka Zarządzająca określiła szereg zabezpieczeń w oparciu o swoją wewnętrzną metodologię, w celu wykazania, że istnieje zamiar niewyrządzania takiej szkody. Zabezpieczenia te obejmują:

- Uwzględnianie głównych wskaźników niekorzystnych skutków: W celu zmierzenia możliwego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne inne niż te, do których dąży się poprzez dany wkład, zgodnie z wyjaśnieniami przedstawionymi w kolejnym punkcie.
- Działalność w kontrowersyjnych sektorach: Poprzez wyłączenie działalności uznawanej za kontrowersyjną w celu zapewnienia minimalnej ekspozycji wśród zrównoważonych inwestycji. Analizowane i wyłączone są istotne ekspozycje na wrażliwe sektory, takie jak m.in. paliwa kopalne, kontrowersyjne typy broni, a także inwestycje narażone na poważne spory.
- Neutralne wyniki zrównoważone: Aby zapewnić, że zrównoważone praktyki każdego emitenta spełniają minimalne wymagania ESG .

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych Spółka Zarządzająca bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Ponadto wskaźniki te są uwzględniane podczas analizy zasady niepowodowania znacznej szkody (DNSH) zgodnie z szeregiem wewnętrznie zdefiniowanych progów istotności opartych na ilościowych i jakościowych kryteriach technicznych. Progi te mogą wynosić:

- Progi bezwzględne: Przyjęcie, że emitenci o znacznym zaangażowaniu w paliwa kopalne (PAI 4), naruszający międzynarodowe standardy (PAI 10) i/lub zaangażowani w kontrowersyjne typy broni (PAI 14) nie spełniają zasady DNSH.
 - Progi sektorowe: Przyjęcie, że w przypadku emitentów, którzy mieszczą się w zakresie najgorszych wyników w swoim sektorze działalności, nie jest możliwe zapewnienie właściwego przestrzegania zasady DNSH.
- Obecnie Spółka Zarządzająca zdaje sobie sprawę, że dostępność i jakość danych dotyczących wszystkich wskaźników zawartych w Tabeli 1 oraz istotnych wskaźników przedstawionych w Tabeli 2 i 3 Załącznika I do SFDR jest ograniczona.

W związku z tym przeprowadza wewnętrzną analizę zakresu i jakości danych i uwzględnia te wskaźniki, które zapewniają solidność i wiarygodność analizy DNSH.

Spółka Zarządzająca będzie dążyła do ograniczenia niejednorodności danych ze wskaźników PASI poprzez współpracę z autorami i dostawcami danych oraz będzie okresowo oceniała, czy jakość danych jest na tyle zadowalająca, aby uwzględnić je w analizie DNSH.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Dodatkowe informacje:

Poszanowanie praw człowieka jest integralnym składnikiem wartości Spółki Zarządzającej i minimalnym standardem działania pozwalającym na prowadzenie działalności w sposób zgodny z prawem.

W tym zakresie, działalność Spółki Zarządzającej opiera się na zasadach wynikających m.in. z Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz na dziesięciu zasadach UN Global Compact. Zobowiązanie to znajduje odzwierciedlenie zarówno w polityce korporacyjnej Grupy Santander, jak i w polityce Spółki Zarządzającej, a także jest częścią procedury integracji ryzyka zrównoważonego rozwoju w Spółce Zarządzającej.

Ponadto, Subfundusz Bazowy regularnie monitoruje, czy inwestycje nie naruszają którejkolwiek z międzynarodowych wytycznych, a jeśli wystąpi jakaś niezgodność, jest ona oceniana i podejmowane są decyzje w zależności od znaczenia danej polityki, które mogą prowadzić, przykładowo, do działań angażujących.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę “nie czynić poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada “nie czynić poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak.

Nie

Spółka zarządzająca prowadzi analizę i monitoring w celu wykrycia i złagodzenia głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności spółek, w które inwestuje, zgodnie z własną metodologią i wskaźnikami, z którymi można zapoznać się na stronie www.santanderassetmanagement.lu.

Zarządzający inwestycjami przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Obejmują one wszystkie obowiązkowe wskaźniki z Tabeli 1 oraz wybrane wskaźniki opcjonalne z Tabeli 2 i 3 zgodnie z opisem w Załączniku I do Regulacyjnych Standardów Technicznych do Rozporządzenia SFDR. W tym celu monitoruje się szereg wskaźników środowiskowych i społecznych (KPI), które w oparciu o przegląd publikowanych informacji o emitentach instrumentów będących przedmiotem inwestycji, pozwalają ostrzec o niekorzystnych skutkach zewnętrznych inwestycji w dany produkt.

W przypadku Subfunduszu Bazowego, ograniczanie takich negatywnych skutków odbywa się poprzez stosowanie określonych kryteriów wyłączenia z inwestycji tych sektorów, które mają największy potencjał do ich generowania, a także ocenę i monitorowanie ewentualnych sporów analizowanych spółek, które mogłyby prowadzić do istotnych skutków z powodu nieprzebrzegania uznanych na świecie standardów lub regulacji. Ponadto stosowana jest analiza ESG oferująca zarządzającym pełniejszy obraz aktywów, w które należy inwestować, aby zapobiec potencjalnym ryzykom i niekorzystnym skutkom. Dodatkowo, działania monitorujące prowadzone w obszarze ESG mają kluczowe znaczenie dla wykrywania potencjalnych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, śledzenia zarządzania niekorzystnymi skutkami przez spółki oraz tworzenia procedur na wypadek nieodpowiedniej lub niewystarczającej reakcji ze strony spółek. Informacje o tym, w jaki sposób główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w przypadku Subfunduszu Bazowego, zostaną przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Przy określaniu papierów wartościowych, które będą przedmiotem inwestycji, uwzględnia się mandat inwestycyjny Subfunduszu Bazowego, zgodnie z następującymi kryteriami, które mają zastosowanie w procesie podejmowania decyzji o inwestycjach Subfunduszu Bazowego, choć są dostosowane do każdego rodzaju aktywów:

- Kryteria wyłączenia:

Wyłączenie aktywów/emitentów, których modele biznesowe nie są dostosowane do promowania zrównoważonego rozwoju lub które nie respektują pewnych wartości z punktu widzenia ESG. Przykładowo, wyłączani są emitenci, których działalność skupia się głównie na działaniach związanych z kontrowersyjnymi typami broni, a także niekonwencjonalnymi paliwami kopalnymi oraz generowaniem energii elektrycznej opartej na węglu i wydobyciem węgla.

Kryteria wyłączenia: Wyłączenie bezpośrednich inwestycji w aktywa emitentów, którzy nie spełniają następujących wyłączeń: spółki, których ponad 25% przychodów pochodzi z wydobycia węgla (a do 2030 r. wyniesie 0%) i energetyki węglowej (a do 2030 r. będzie to 10%) oraz spółki, których działalność koncentruje się głównie na kontrowersyjnych rodzajach broni, zgodnie z Polityką Obroną Grupy Santander i listą wyłączeń.

Dodatkowo przeprowadzana jest analiza sporów w oparciu o informacje od zewnętrznych dostawców, co pozwala na identyfikację naruszeń uznanych międzynarodowo norm lub standardów. Spółki, które są zaangażowane w spory uznane za krytyczne, są wyłączone z uniwersum inwestycyjnego, a inwestycje w emitentów, w przypadku których zdefiniowano zdarzenia środowiskowe, społeczne lub dotyczące ładu korporacyjnego, które zagrażają zgodności z aspektami promowanymi przez Subfundusz Bazowy, są odrzucane.

Dodatkowo, w przypadku publicznych instrumentów o stałym dochodzie, wyłącza się podmioty o niskiej ocenie w zakresie praw politycznych i swobód społecznych, zgodnie z jednym z dwóch następujących wskaźników :

- Wskaźnik demokracji (ang. Democracy Index): Określa stopień demokracji w 167 krajach na podstawie takich wskaźników jak proces wyborczy i pluralizm, wolności obywatelskie, sposób rządzenia, partycypacja polityczna i kultura polityczna (w skali od 1 do 10 punktów, wyłączone są kraje poniżej 6 punktów i odpowiadające reżimom hybrydowym i autorytarnym),
- Raport "Freedom in the World" mierzący stopień demokracji i wolności politycznej we wszystkich krajach i na najważniejszych terytoriach spornych na świecie w skali 3 poziomów ("bez wolności", "częściowo wolny" i "wolny"), z wyłączeniem krajów sklasyfikowanych jako "bez wolności".

Ponadto, w niektórych przypadkach, analiza ilościowa jest uzupełniana analizą jakościową opartą na informacjach publicznych spółek oraz informacjach dostarczonych przez spółkę przy okazji podejmowanych działań angażujących.

Przewidziano również, że lista kryteriów wyłączenia będzie podlegać przeglądowi przez Spółkę Zarządzającą co najmniej raz w roku.

-Kryteria oceny:

Stosuje się kryteria ilościowe i jakościowe, które są oceniane w wymiarze pozytywnym i/lub negatywnym w celu uzyskania jasnego i pełnego obrazu każdego składnika aktywów w zakresie jego ogólnych wyników w obszarze ESG, generując wynik lub ocenę ESG dla każdego rodzaju emitenta. Przykładowo, w przypadku spółek brane są pod uwagę takie elementy, jak relacje z pracownikami, bezpieczeństwo i higiena pracy, szkolenia, zaangażowanie w ochronę zasobów naturalnych, a także zarządzanie i ograniczanie emisji gazów cieplarnianych oraz dobre praktyki w zakresie ładu korporacyjnego i etyka biznesu. W przypadku instrumentów państwowego długu publicznego, oceniane są specyficzne dla tego typu aktywów metryki, takie jak polityka i nakłady na edukację i ochronę zdrowia, zatrudnienie, wskaźnik rozwoju społecznego, jakość regulacji i prawa państwowego, kontrola korupcji, wydatki na badania i rozwój czy stabilność polityczna. W przypadku Funduszy Inwestycyjnych wynik portfela tych Funduszy Inwestycyjnych będzie rozpatrywany zgodnie z własną wewnętrzną metodologią ESG zarządu, o której mowa powyżej.

Na podstawie tych kryteriów każdy składnik aktywów otrzymuje ocenę ESG, która uzupełnia analizę przeprowadzaną przez zarządzającego portfelem zgodnie z kryteriami ekonomiczno-finansowymi, w celu faworyzowania aktywów o lepszym profilu ESG, aby zapewnić zgodność Subfunduszu Bazowego z kryterium minimalnego średniego ratingu ESG (A-).

Wskaźniki/oceny punktowe ESG mogą się różnić w zależności od ich znaczenia w poszczególnych obszarach i od zakresu danych dostępnych u dostawców wykorzystywanych przez Spółkę Zarządzającą oraz danych publikowanych okresowo przez emitentów, w związku z czym nie wszyscy emitenci mogą być objęci oceną.

Ponadto, w przypadku emitentów prywatnych, działania związane z zaangażowaniem i głosowaniem prowadzone są w tych przypadkach, gdzie pozwala na to rodzaj aktywów (akcje), i gdy są one dostosowane do charakterystyki społecznej i środowiskowej Subfunduszu Bazowego oraz do wdrożonych w Spółce Zarządzającej zasad zaangażowania i głosowania. Poprzez te działania, polegające na dialogu i zaangażowaniu w relacje ze spółkami będącymi przedmiotem inwestycji, Spółka Zarządzająca dąży do osiągnięcia podwójnego celu. Z jednej strony, chodzi o gruntowne zrozumienie modelu biznesowego spółek, ich ryzyk i szans, a z drugiej strony, o promowanie zmian, tak aby udoskonalić strategię, zarządzanie i raportowanie istotnych aspektów ESG dla każdej spółki. Pomaga to chronić wartość inwestycji i ograniczać ich niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

W drodze wyjątku, jeśli emitent nie spełnia mandatu ESG, ale emituje obligacje zielone, społeczne lub zrównoważone, emisja ta może zostać zaliczona do uniwersum kwalifikujących się aktywów Subfunduszu Bazowego, po jej uprzednim zatwierdzeniu przez Spółkę Zarządzającą, zgodnie z własną metodologią analizy.

Zgodność ze strategią inwestycyjną jest regularnie monitorowana przez Komitety ds. Inwestycji i Zrównoważonego Rozwoju utworzone na mocy Polityki Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania, w których zasiadają przedstawiciele zespołów zarządzających oraz zespołu SRI. Komitety te monitorują spełnianie wymogów ESG przez produkty, przedstawiają i omawiają potencjalne zidentyfikowane spory w celu określenia planu działania, który należy wdrożyć i który może obejmować indywidualne działania z zakresu zaangażowania oraz monitorowanie wyników na podstawie publicznych źródeł informacji i informacji od dostawców danych.

● **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Elementami wiążącymi stosowanymi przy wyborze inwestycji pod kątem promowania aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego są kryteria wyłączenia i oceny opisane w strategii inwestycyjnej.

-Kryteria wyłączenia: Wyłączenie bezpośrednich inwestycji aktywa pieniężne emitentów, którzy nie spełniają opisanych powyżej kryteriów wyłączeń.

-Kryteria oceny: Minimalna średnia ocena ESG emitentów aktywów w ramach inwestycji bezpośrednich w aktywa pieniężne i kwalifikujące się fundusze inwestycyjne z ratingiem ESG (zgodnie z metodologią Spółki Zarządzającej w zakresie analizy aktywów bazowych), będzie wynosić co najmniej A- w 7-stopniowej skali (C-, C, C+, B, A-, A i A+, gdzie A+ odzwierciedla najlepsze wyniki ESG), tak aby portfel spełniał opisane kryteria promowania wyżej wymienionych aspektów ESG.

Jednakże, w drodze wyjątku, niektóre inwestycje mogą zostać uznane za zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi przez Subfundusz Bazowy w następujących przypadkach:

•Są one uznane za inwestycje zrównoważone (zgodnie z własną analizą i metodologią Spółki Zarządzającej), a w szczególności emisje, które mogą być sklasyfikowane jako zielone, społeczne lub zrównoważone obligacje i są częścią uniwersum aktywów w które Subfundusz Bazowy może inwestować zgodnie z promowanymi cechami ESG, po uprzedniej walidacji przez Spółkę Zarządzającą.

• Fundusze inwestycyjne bez ratingu ESG, ale promujące aspekty ESG. (Fundusze inwestycyjne uwzględnione w Art. 8 w SFDR) i/lub ukierunkowane na zrównoważone inwestycje (Art. 9 SFDR).

Minimalny procent zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynosi 10% w ujęciu zagregowanym.

● **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Subfundusz Bazowy nie zobowiązuje się do stosowania stopy minimalnej w celu ograniczenia zakresu inwestycji przed zastosowaniem strategii inwestycyjnej .

● **Jaką politykę stosuje się do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Spółka Zarządzająca posiada własną metodologię analizy ESG, za pomocą której identyfikuje i wybiera szereg metryk ilościowych i jakościowych w celu pomiaru wyników spółek w zakresie zarządzania każdym czynnikiem ESG, z uwzględnieniem metryk służących do pomiaru istnienia polityk i zobowiązań korporacyjnych. Metodologia ta obejmuje własne wskaźniki ładu korporacyjnego, które w szczególności oceniają wyniki dobrych praktyk w zakresie zarządzania i etyki biznesu oraz jakość przekazywanych informacji. Dobre praktyki ładu korporacyjnego spółek portfelowych, które obejmują kluczowe filary solidnych struktur zarządzania, relacje pracownicze, wynagrodzenia pracowników i zgodność z przepisami podatkowymi, są oceniane poprzez analizę kontrowersji, z wykorzystaniem danych od zewnętrznego dostawcy danych, która pozwala identyfikować incydenty dotyczące ładu korporacyjnego, etyki biznesu oraz zgodności z przepisami.

Ponadto Spółka Zarządzająca przeprowadza regularną analizę sporów w celu zidentyfikowania niewłaściwych praktyk zarządczych, które mogą stanowić istotne ryzyko.

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

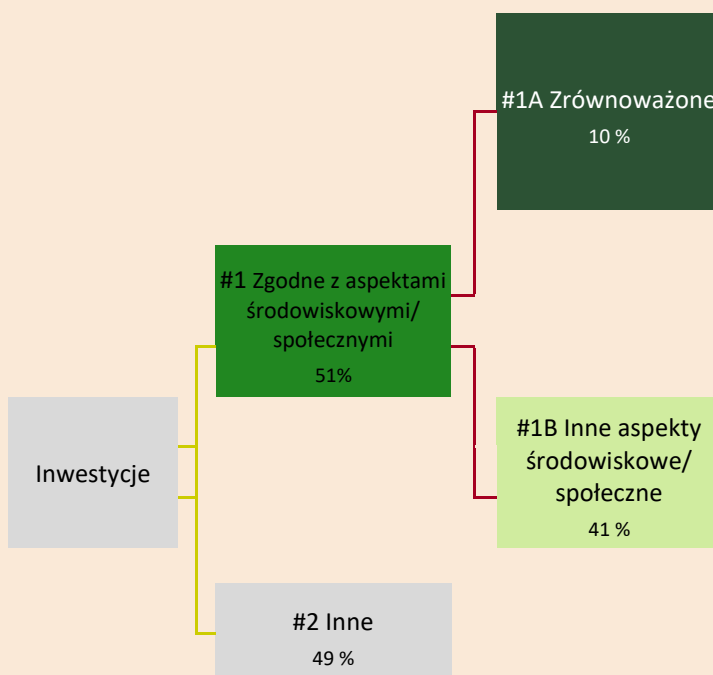
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;

- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;

- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria "**#2 Inne**" obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje:

- podkategorię "**#1A Zrównoważone**" obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

- podkategorię "**#1B Inne aspekty środowiskowe lub społeczne**" obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W celu wyznaczenia papierów wartościowych, które będą przedmiotem inwestycji, uwzględnia się mandat inwestycyjny Subfunduszu Bazowego opisany powyżej w niniejszym dokumencie, zgodnie z promowanymi aspektami ESG produktu. W tym celu uwzględnia się zarówno kryteria wyłączenia, jak i kryteria oceny, które mają zastosowanie w procesie podejmowania decyzji o inwestycjach Subfunduszu Bazowego dla każdego rodzaju aktywów.

Procedury te stosuje się w sposób opisany powyżej do inwestycji bezpośrednich w aktywa pieniężne oraz funduszy inwestycyjnych w portfelu Subfunduszu Bazowego stanowiących co najmniej 51% aktywów Subfunduszu Bazowego. W przypadku pozostałych inwestycji, które nie wpłyną na osiągnięcie aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy, nie mogą one przekroczyć 49% aktywów Subfunduszu Bazowego.

Minimalny procent zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynosi 10% w ujęciu zagregowanym.

Spółka zarządzająca ustanawia minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne, takie jak uwzględnianie istotnych zdarzeń negatywnych.

Należy zwrócić uwagę, że dla jasności, procenty związane ze zrównoważonymi inwestycjami (#1A) i innymi cechami E/S (#1B) są obliczane na podstawie całości inwestycji, a nie tylko tych zgodnych z aspektami środowiskowymi i społecznymi.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy - Subfundusz Bazowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

- Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju ¹?

Tak:

w gaz ziemny

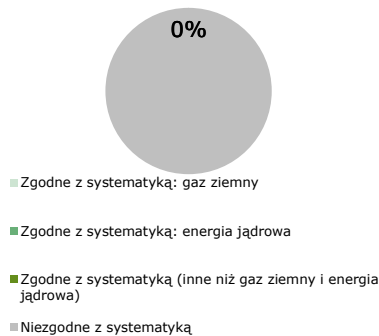
w energię jądrową

Nie:

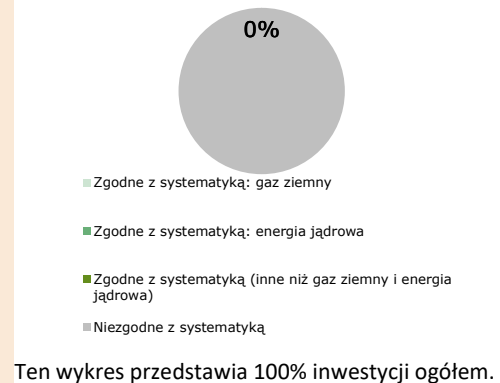
Subfundusz Bazowy nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji zgodnych z Rozporządzeniem o Taksonomii, w związku z czym dostosowanie oszacowano na 0%.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe)*



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych)*



*** Dla celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy**

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.



to

zrównoważone środowiskowo inwestycje, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział Subfunduszu Bazowego w działalności na rzecz przejścia wynosi 0%, a w działalności wspomagającej 0%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz Bazowy dokonuje inwestycji służących zarówno celowi środowiskowemu, jak i społecznemu. Nie występuje hierarchizacja celu środowiskowego lub społecznego a strategia nie określa żadnej konkretnej struktury ani minimalnego udziału dla żadnego z tych celów. Proces inwestycyjny uwzględnia połączenie celów środowiskowych i społecznych, umożliwiając Zarządzającemu Inwestycjami elastyczność w alokacji między nimi w oparciu o dostępność i atrakcyjność możliwości inwestycyjnych, przy jednoczesnym utrzymywaniu udziału inwestycji o celach środowiskowych i/lub społecznych na poziomie minimum 10%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Minimalny udział celu społecznego dla tego produktu finansowego wynosi 0%.

Subfundusz Bazowy dokonuje inwestycji służących zarówno celowi środowiskowemu, jak i społecznemu. Nie występuje hierarchizacja celu środowiskowego lub społecznego, a strategia nie określa żadnej konkretnej struktury ani minimalnego udziału dla żadnego z tych celów. Proces inwestycyjny uwzględnia połączenie celów środowiskowych i społecznych, umożliwiając Zarządzającemu inwestycjami elastyczność w alokacji między nimi w oparciu o dostępność i atrakcyjność możliwości inwestycyjnych, przy jednoczesnym utrzymywaniu udziału inwestycji o celach środowiskowych i/lub społecznych na poziomie minimum 10%.

Spółka Zarządzająca może zmieniać swoje kryteria w odniesieniu do inwestycji zrównoważonych społecznie, które realizuje w oparciu o politykę inwestycyjną obowiązującą w dowolnym czasie, przestrzegając zasad ochrony planowanych aktywów, zgodnie z informacjami podanymi powyżej.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

W przypadku pozostałych inwestycji, które nie wpłyną na osiągnięcie aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy, nie mogą one przekroczyć 49% aktywów Subfunduszu Bazowego i mogą obejmować wyłącznie inwestycje w następujące aktywa dozwolone w ramach polityki inwestycyjnej Subfunduszu Bazowego:

- Bezpośrednie inwestycje w aktywa pieniężne, które nie posiadały ratingu/oceny ESG ze względu na brak danych od dostawców wykorzystywanych przez Spółkę Zarządzającą, które nie mogą zostać uznane za inwestycje zrównoważone zgodnie z kryterium określonym w poprzednim punkcie (tj. obligacje zielone, społeczne itp.).
- Fundusze inwestycyjne, które nie posiadały ratingu/oceny ESG ze względu na brak danych i które nie mogą być zakwalifikowane jako fundusz inwestycyjny zgodnie z art. 8 lub 9 SFDR.
- Inne aktywa pieniężne niż wymienione powyżej. (np. ETC, itp.), które są dozwolone w ramach polityki Subfunduszu Bazowego i nie szkodzą jego profilowi ESG.
- Płynność u depozytariusza i inne rachunki bieżące wykorzystywane w standardowej działalności Subfunduszu Bazowego (np. gwarancje instrumentów pochodnych itp.).



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Referencyjne wskaźniki
to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie dotyczy, ponieważ żaden indeks nie został wyznaczony jako referencyjny benchmark dla celów osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego

Nie dotyczy.

● ***W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?***

Nie dotyczy

● ***W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?***

Nie dotyczy

● ***Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?***

Nie dotyczy

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?



Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej: Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu Bazowego można znaleźć na stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/tools#/fund-centre>.

20. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny

Subfundusz Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander GO Global Equity ESG wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu. Przy czym inne aktywa nie mogą stanowić więcej niż 30% aktywów Subfunduszu.

Subfundusz Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny spełnia warunki artykułu 8 Rozporządzenia SFDR.

W związku z tym poniżej zaprezentowany został zakres informacji na temat aspektów środowiskowych lub społecznych ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a Rozporządzenia SFDR i w art. 6 akapit pierwszy Rozporządzenia o Taksonomii.

Ileokroć poniżej jest mowa o:

- Subfunduszu Bazowym – rozumie się przez to Santander GO Global Equity ESG wydzielony w ramach Santander SICAV,
- Spółce Zarządzającej – rozumie się przez to Santander Asset Management Luxemburg.

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Informacje ujawniane przed zawarciem umowy dotyczące produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i art. 6 par.1 rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu: SANTANDER PRESTIŻ ODPOWIEDZIALNEGO INWESTOWANIA GLOBALNY

Identyfikator produktu prawnego: 259400875W1A88TOO0458

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych

inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału** w zrównoważonych inwestycjach



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Produkt (Subfundusz Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny) może lokować do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu bazowego Santander GO Global Equity ESG wydzielonego w ramach Santander SICAV (dalej: „Subfundusz Bazowy”), w związku z czym dalsze informacje dotyczą Subfunduszu Bazowego.

Subfundusz Bazowy promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu Art. 8 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze finansowym ("SFDR").

Subfundusz Bazowy posiada następujące cechy środowiskowe i/lub społeczne:

1. Subfundusz Bazowy promuje pewne minimalne zabezpieczenia środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie kryteriów wyłączenia w odniesieniu do produktów i praktyk biznesowych, które zdaniem Zarządzającego Inwestycjami (Robeco) są szkodliwe dla społeczeństwa i niezgodne ze strategiami zrównoważonego inwestowania.
2. Subfundusz Bazowy promuje przestrzeganie i prowadzenie działalności gospodarczej zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka ONZ, standardami pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy (ILO), Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka (UNGP), inicjatywą ONZ Global Compact (UNG) oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, poprzez kontrolowanie spółek, które naruszają te zasady.
3. Subfundusz Bazowy promuje posiadanie znacząco niższego śladu środowiskowego niż indeks rynku ogólnego.
4. Subfundusz Bazowy promuje posiadanie średniego ważonego wyniku ESG, który jest lepszy niż średnia wartość indeksu dla całego rynku.
5. Subfundusz Bazowy ogranicza inwestowanie w spółki o podwyższonym ryzyku zrównoważonego rozwoju w oparciu o ocenę ryzyka ESG. Wszystkie tego rodzaju inwestycje wymagają odrębnego zatwierdzenia przez specjalny komitet, który nadzoruje czy wszystkie inwestycje są uzasadnione i dopuszczalne w oparciu o analizę fundamentalną ryzyka zrównoważonego rozwoju.

Nie został wyznaczony benchmark referencyjny dla celów osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Subfundusz Bazowy posiada następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane przez Zarządzającego Inwestycjami, Robeco Institutional Asset Management B.V. ("Robeco"), który na zlecenie Spółki Zarządzającej (Santander Asset Management Luxemburg) zarządza portfelem Subfunduszu Bazowego.

1. Udział procentowy inwestycji w papiery wartościowe, które znajdują się na liście wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami w wyniku zastosowania polityki wyłączeń Robeco.
2. Liczba spółek, które naruszają standardy ILO, UNGPs, UNGC lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i tym samym są objęte programem Enhanced Engagement.
3. Ważony wynik Subfunduszu Bazowego w zakresie śladu węglowego, wodnego i odpadowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym.
4. Średnia ważona ocena ESG Subfunduszu w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym.
5. Udział procentowy pakietów akcji o podwyższonym profilu ryzyka zrównoważonego rozwoju.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Zrównoważone inwestycje mają na celu przyczynienie się do realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ, które obejmują zarówno aspekty społeczne, jak i środowiskowe.

Zarządzający Inwestycjami (Robeco) wykorzystuje własny model ramowy SDG i związane z nimi oceny punktowe SDG, aby określić, którzy emitenci mogą stanowić zrównoważoną inwestycję, o której mowa w art. 2(17) SFDR. Pozytywne wyniki SDG (+1, +2, +3) są uznawane za zrównoważone inwestycje.

Zrównoważone inwestycje nie wyrządzają znacznej szkody żadnemu celowi inwestycyjnemu, środowiskowemu ani społecznemu, poprzez uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków i dostosowanie do Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Ponadto, zrównoważone inwestycje muszą zostać pozytywnie ocenione wg Modelu SDG Robeco, a zatem nie będą powodować znaczących szkód.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Inwestycje zrównoważone nie wyrządzają znacznej szkody żadnemu celowi inwestycyjnemu związanemu ze zrównoważonym środowiskiem lub społeczeństwem dzięki uwzględnieniu głównych niekorzystnych skutków i stosowaniu się do Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Ponadto zrównoważone inwestycje muszą zostać pozytywnie ocenione w ramach modelu SDG Zarządzającego Inwestycjami (Robeco), a zatem nie będą powodować znaczącej szkody.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Szczegółowy opis zasad uwzględniania przez Subfundusz Bazowy głównych niekorzystnych skutków jest dostępny w Oświadczeniu Zarządzającego Inwestycjami (Robeco) o głównych niekorzystnych skutkach, opublikowanym na stronie internetowej Zarządzającego Inwestycjami. W oświadczeniu tym Zarządzający Inwestycjami określa swoje podejście do identyfikowania i priorytetyzacji głównych niekorzystnych skutków oraz sposób, w jaki główne niekorzystne skutki są uwzględniane w ramach procesu należytej staranności inwestycyjnej Zarządzającego Inwestycjami i procedur dotyczących badań i analiz, wyłączeń i ograniczeń i/lub głosowania i zaangażowania. W przypadku zrównoważonych inwestycji, pod uwagę brane są wskaźniki PAI poprzez zapewnienie, że inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych lub społecznych. W tym celu wiele wskaźników PAI jest bezpośrednio lub pośrednio uwzględnionych w Modelu Ramowym SDG Zarządzającego Inwestycjami, aby określić, czy spółka ma znaczący wpływ na cele SDG związane ze wskaźnikami PAI.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Dodatkowe informacje:

Zrównoważone inwestycje są dostosowane do Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka zarówno poprzez Politykę Wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami, jak i Model Ramowy SDG Zarządzającego Inwestycjami (Robeco).

Polityka Wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami wyjaśnia w jaki sposób Zarządzający Inwestycjami gwarantuje działanie zgodne ze standardami Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), Zasadami Przewodnimi Organizacji Narodów Zjednoczonych (UNGP), Zasadami Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych (UNGCI) oraz Wytycznymi Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych i kieruje się tymi międzynarodowymi traktatami przy ocenie postępowania firm. Zarządzający Inwestycjami stale sprawdza swoje inwestycje pod kątem naruszeń tych zasad. W przypadku naruszenia, spółka zostanie wyłączona lub konieczne będzie zaangażowanie się w jej działalność, i nie będzie uznawana za zrównoważoną inwestycję.

Model Ramowy SDG Zarządzającego Inwestycjami sprawdza naruszenia zasad w ostatnim kroku analizy. W tym kroku Zarządzający Inwestycjami bada, czy dana firma była zamieszana w jakiegokolwiek kontrowersje. Bycie przedmiotem jakichkolwiek kontrowersji spowoduje negatywny wynik oceny SDG dla spółki, co będzie oznaczać, że nie jest ona zrównoważoną inwestycją.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę “nie czyni poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada “nie czyni poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak.

Nie

Subfundusz Bazowy uwzględnia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w załączniku I do Aktu Delegowanego SFDR.

Przed dokonaniem inwestycji uwzględnia się następujące główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju:

o Za pośrednictwem zastosowanych wyłączeń normatywnych i związanych z działalnością, uwzględniane są następujące wskaźniki PAI:

- Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych (PAI 4, Tabela 1)
- Naruszenia zasad UN Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (PAI 10, Tabela 1)
- Działania negatywnie wpływające na obszary wrażliwe pod względem różnorodności biologicznej (PAI 7, Tabela 1). Rozpatrywanie tego wskaźnika jest obecnie ograniczone do stosowania wyłączeń w stosunku do firm produkujących olej palmowy oraz do wszelkich naruszeń UNGC, UNGP i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych w odniesieniu do różnorodności biologicznej.
- Ekspozycja na kontrowersyjne typy broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna (PAI 14, Tabela 1).

o Za pośrednictwem procesu integracji ESG, w ramach polityki i procedur due diligence dotyczących inwestowania, uwzględniane są następujące wskaźniki PAI:

- Wszystkie wskaźniki związane z emisją gazów cieplarnianych, jako część wymaganej analizy ryzyka klimatycznego (PAI 1-6, Tabela 1, PAI 4, Tabela 2)
- Wskaźniki dotyczące różnorodności biologicznej, wody i odpadów (PAI 7-9, Tabela 1), jeśli są istotne dla danego sektora
- Różnorodność płci w zarządzie (PAI 13, Tabela 1)

o Za pośrednictwem celów dotyczących wielkości śladu środowiskowego Subfunduszu, uwzględniane są następujące wskaźniki PAI:

- Ślad węglowy (PAI 2, Tabela 1)
- Wskaźniki wody i odpadów (PAI 7-9, Tabela 1). Robeco będzie korzystać ze śladu wodnego i odpadowego do czasu poprawy jakości danych i zakresu PAI.

Po dokonaniu inwestycji uwzględnia się następujące główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju:

o Za pośrednictwem programu zaangażowania w działalność spółek Zarządzającego Inwestycjami (Robeco), Uwzględniane są następujące wskaźniki PAI:

- Wszystkie wskaźniki związane z Klimatem oraz inne wskaźniki związane z ochroną środowiska (PAI 1-9, Tabela 1)
- Naruszenia zasad UN Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (PAI 10, Tabela 1)
- Dodatkowo, na podstawie corocznego przeglądu wyników Robeco w zakresie wszystkich obowiązkowych i wybranych dobrowolnych wskaźników, inwestycje Subfunduszu powodujące niekorzystne skutki mogą zostać wybrane do zainicjowania procedur zaangażowania.

Zarządzający Inwestycjami (Robeco) uwzględnia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju zgodnie z własną metodologią i wskaźnikami. Dalsze szczegóły można znaleźć w Oświadczeniu Zarządzającego Inwestycjami o głównych niekorzystnych skutkach decyzji inwestycyjnych mających wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, opublikowanym na jego stronie internetowej oraz w korespondującym Oświadczeniu Spółki Zarządzającej, które jest dostępne na stronie www.santanderassetmanagement.lu.

Informacja o tym, w jaki sposób główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w przypadku tego Subfunduszu, zostanie przedstawiona w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz Bazowy dąży do wyboru akcji o stosunkowo niskim śladzie środowiskowym w porównaniu do akcji o wysokim śladzie środowiskowym.

Oprócz integracji ESG, w zarządzaniu Subfunduszem Bazowym uwzględniane są inne kryteria zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do Subfunduszu Bazowego, takie jak wyłączenia, negatywny screening (wyłączenie węgla energetycznego, broni, kontraktów wojskowych i firm poważnie naruszających przepisy prawa pracy) i podejmowane są aktywne działania właścicielskie (głosowanie i zaangażowanie) w zarządzaniu Subfunduszem Bazowym.

W celu ograniczenia ryzyka zrównoważonego rozwoju, Subfundusz Bazowy podejmuje następujące działania:

- Subfundusz Bazowy stosuje redukcję śladu węglowego o minimum 20% wyższą niż Benchmark.
- Subfundusz Bazowy stosuje ścisłe wyłączenia paliw kopalnych i angażuje się w strategię klimatyczną z podmiotami emitującymi duże ilości dwutlenku węgla
- Subfundusz Bazowy stosuje integrację ESG poprzez dopilnowanie, aby wynik ESG był lepszy niż Benchmark oraz
- wynik dotyczący śladu wodnego i odpadów co najmniej 20% lepszy niż Benchmark
- wyłączenia w oparciu o UN Global Compact i wytyczne OECD w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego oraz zaangażowanie w działalność spółki w zakresie istotnych kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Elementami wiążącymi stosowanymi przy wyborze inwestycji pod kątem promowania aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego są kryteria opisane w strategii inwestycyjnej.

1. Portfel Subfunduszu Bazowego jest zgodny z Polityką Wyłączeń Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), która opiera się na kryteriach wyłączeń dotyczących produktów (w tym kontrowersyjnych typów broni, kontraktów wojskowych, broni palnej, tytoniu, oleju palmowego, węgla energetycznego, piasków roponośnych, odwiertów arktycznych i planów rozbudowy elektrowni węglowych) oraz praktyk biznesowych, które zdaniem Robeco są szkodliwe dla społeczeństwa i niezgodne ze strategiami zrównoważonego inwestowania. Oznacza to, że Subfundusz Bazowy posiada 0% ekspozycji na wyłączone papiery wartościowe, przy uwzględnieniu okresu karencji. Informacje dotyczące wpływu wyłączeń na uniwersum strategii znajdują się na stronie <https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf>.

2. Ważony wynik Subfunduszu Bazowego w zakresie śladu węglowego, wodnego i odpadowego o 20% lepszy od wyniku indeksu rynkowego.

3. Średni ważony wynik ESG Subfunduszu Bazowego o 10% lepszy niż wynik indeksu rynkowego.

Inwestycje o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju są definiowane przez Robeco jako spółki o ratingu ryzyka ESG na poziomie 40 i wyższym. Subfundusz Bazowy jest ograniczony do maksymalnej ekspozycji wynoszącej 2% na inwestycje o podwyższonym ryzyku zrównoważonego rozwoju, w oparciu o wagę rynkową w portfelu, z uwzględnieniem różnic regionalnych i benchmarku. Każda inwestycja z oceną Ryzyka ESG wyższą niż 40 wymaga oddzielnego zatwierdzenia przez dedykowany komitet specjalistów SI, obszar zgodności z wymaganiami i zarządzania ryzykiem, który nadzoruje oddolną analizę czynników zrównoważonego rozwoju. Minimalny procent zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynosi 10%.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

Subfundusz Bazowy nie zobowiązuje się do stosowania stopy minimalnej w celu ograniczenia zakresu inwestycji przed zastosowaniem strategii inwestycyjnej.

Jaką politykę stosuje się do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Zarządzający Inwestycjami (Robeco) posiada politykę Dobrych Praktyk w zakresie ładu Korporacyjnego w celu oceny praktyk zarządzania spółkami. Polityka ta opisuje, w jaki sposób Zarządzający Inwestycjami ustala czy i kiedy dana spółka nie stosuje dobrych praktyk zarządzania i dlatego jest wyłączona z pierwotnego uniwersum inwestycyjnego dla produktów z Art. 8 i 9. Polityka Dobrych Praktyk w zakresie ładu Korporacyjnego Zarządzającego Inwestycjami ma zastosowanie do Subfunduszu Bazowego i obejmuje zestaw kryteriów zarządzania, które odzwierciedlają powszechnie uznane normy branżowe, z uwzględnieniem takich tematów jak stosunki pracownicze, struktura zarządzania, zgodność z przepisami podatkowymi i wynagrodzenia.

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

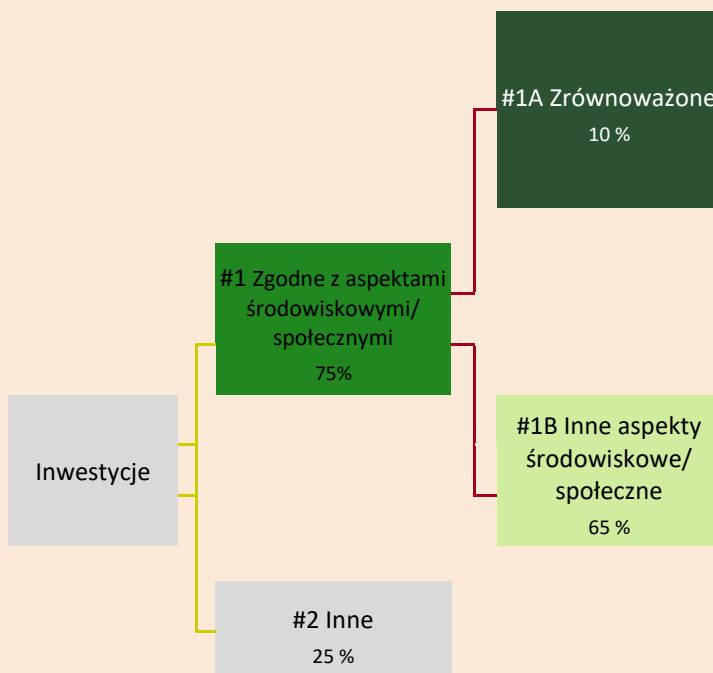


Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria "**#2 Inne**" obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje:

- podkategorię "**#1A Zrównoważone**" obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
- podkategorię "**#1B Inne aspekty środowiskowe lub społeczne**" obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Co najmniej 75% inwestycji jest dostosowanych do charakterystyki środowiskowo-społecznej Subfunduszu Bazowego. Subfundusz Bazowy planuje dokonać minimum 10% zrównoważonych inwestycji, mierzonych pozytywnymi ocenami w oparciu o Model Ramowy SDG Robeco. Inwestycje w kategorii "Inne" stanowią w większości inwestycje w środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Planowana alokacja aktywów jest nieustannie monitorowana i oceniana w okresach rocznych.

Należy zwrócić uwagę, że dla jasności, procenty związane ze zrównoważonymi inwestycjami (#1A) i innymi cechami E/S (#1B) są obliczane na podstawie całości inwestycji, a nie tylko tych zgodnych z aspektami środowiskowymi i społecznymi.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz Bazowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych.

Subfundusz Bazowy może wykorzystywać instrumenty pochodne zarówno do celów hedgingu, utrzymania płynności jak i efektywnego zarządzania portfelem, oraz do celów inwestycyjnych. Dozwolone są zarówno giełdowe i pozagiełdowe instrumenty pochodne, w tym między innymi kontrakty terminowe typu futures, swapy, opcje i walutowe kontrakty terminowe. Chociaż Subfundusz Bazowy może wykorzystywać instrumenty pochodne zarówno do celów inwestycyjnych, jak i do hedgingu i efektywnego zarządzania portfelem, nie wykorzystuje on instrumentów pochodnych w takich celach w wymiarze przekraczającym udział inwestycji przypisanych do kategorii "Inne".

W przypadku, gdy Subfundusz Bazowy wykorzystuje instrumenty pochodne, instrument bazowy musi być zgodny z polityką inwestycyjną. W stosownych przypadkach uwzględniane są minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne.

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

- Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju ¹?

Tak:

w gaz ziemny

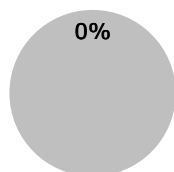
w energię jądrową

Nie:

Subfundusz Bazowy nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji zgodnych z Rozporządzeniem o Taksonomii, w związku z czym dostosowanie oszacowano na 0%.

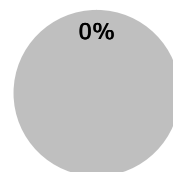
Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe)*



- Zgodne z systematyką: gaz ziemny
- Zgodne z systematyką: energia jądrowa
- Zgodne z systematyką (inne niż gaz ziemny i energia jądrowa)
- Niezgodne z systematyką

2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych)*



- Zgodne z systematyką: gaz ziemny
- Zgodne z systematyką: energia jądrowa
- Zgodne z systematyką (inne niż gaz ziemny i energia jądrowa)
- Niezgodne z systematyką

Ten wykres przedstawia 100% inwestycji ogółem.

*** Dla celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy**

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.



to

zrównoważone środowiskowo inwestycje, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział Subfunduszu w działalności na rzecz przejścia wynosi 0%, a w działalności wspomagającej 0%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz Bazowy zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji, mierzonych jako pozytywne wyniki oceny na podstawie Modelu Ramowego SDG Zarządzającego Inwestycjami (Robeco). Wśród nich mogą znajdować się inwestycje o celach środowiskowych, które nie kwalifikują się jako zgodne z taksonomią. Cele środowiskowe Subfunduszu Bazowego są osiągnięte poprzez inwestowanie w spółki, które osiągają pozytywne wyniki w zakresie SDG 12 (Odpowiedzialna konsumpcja i produkcja), SDG 13 (Działania na rzecz klimatu), SDG 14 (Życie pod wodą) i SDG 15 (Życie na lądzie) w Modelu Ramowym SDG Robeco. Pomimo, iż suma zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym i społecznie zrównoważonych inwestycji jest zawsze równa minimalnemu udziałowi zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynoszącemu 10%, nie składamy zobowiązania do minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym, ponieważ strategia inwestycyjna nie ma określonego środowiskowego celu inwestycyjnego. W związku z tym minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym wynosi 0%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Minimalny udział celu społecznego dla tego produktu finansowego wynosi 0%.
Minimalny cel społeczny dla tego Subfunduszu Bazowego wynosi 0 %.

Subfundusz Bazowy zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji, mierzonych pozytywnymi wynikami w Modelu Ramowym SDG Zarządzającego Inwestycjami (Robeco). Wśród nich mogą znajdować się inwestycje o celach społecznych. Cele społeczne Subfunduszu Bazowego są osiągnięte poprzez inwestowanie w spółki, które uzyskują pozytywne wyniki w zakresie SDG 1 (Koniec z ubóstwem), SDG 2 (Zero głodu), SDG 3 (Dobre zdrowie i jakość życia), SDG 4 (Dobra jakość edukacji), SDG 5 (Równość płci), SDG 6 (Czysta woda i warunki sanitarne), SDG 7 (Czysta i dostępna energia), SDG 8 (Wzrost gospodarczy i godna praca), SDG 9 (Innowacyjność, przemysł i infrastruktura), SDG 10 (Mniej nierówności), SDG 11 (Zrównoważone miasta i społeczności), SDG 16 (Pokój, sprawiedliwość i silne instytucje) oraz SDG 17 (Partnerstwa na rzecz celów), w Modelu Ramowym SDG Robeco. Pomimo, iż suma zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym i społecznie zrównoważonych inwestycji jest zawsze równa minimalnemu udziałowi zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynoszącemu 10%, nie składamy zobowiązania do minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie, ponieważ strategia inwestycyjna nie ma określonego społecznego celu inwestycyjnego. W związku z tym minimalny udział inwestycji zrównoważonych społecznie wynosi 0%.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Rodzaj instrumentów ujętych w pozycji "#2 Inne" oraz ich przeznaczenie to m.in. wykorzystanie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz instrumentów pochodnych. Subfundusz Bazowy może korzystać z instrumentów pochodnych w celu hedgingu, zapewnienia płynności i efektywnego zarządzania portfelem, jak również w celach inwestycyjnych (zgodnie z polityką inwestycyjną). W stosownych przypadkach do bazowych papierów wartościowych mają zastosowanie minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie dotyczy, ponieważ żaden indeks nie został wyznaczony jako referencyjny benchmark dla celów osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?***

Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?***

Nie dotyczy.

- ***Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?***

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej: Dodatkowej informacji dotyczące tego Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/tools#/fund-centre>.

21. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Santander Prestiż Future Wealth.

Subfundusz Santander Prestiż Future Wealth może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander Future Wealth wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu. Przy czym inne aktywa nie mogą stanowić więcej niż 30% aktywów Subfunduszu.

Subfundusz Santander Prestiż Future Wealth spełnia warunki artykułu 8 Rozporządzenia SFDR.

W związku z tym poniżej zaprezentowany został zakres informacji na temat aspektów środowiskowych lub społecznych ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a Rozporządzenia SFDR i w art. 6 akapit pierwszy Rozporządzenia o Taksonomii.

Ilekoć poniżej jest mowa o:

- Subfunduszu Bazowym – rozumie się przez to Santander Future Wealth wydzielony w ramach Santander SICAV,
- Spółce Zarządzającej – rozumie się przez to Santander Asset Management Luxembourg.

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych

inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]



Tak



Nie



Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%



w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo



w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%



Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach



służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo



służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo



służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach



Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Produkt (Subfundusz Santander Prestiż Future Wealth) może lokować do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu bazowego Santander Future Wealth wydzielonego w ramach Santander SICAV (dalej: „Subfundusz Bazowy”), w związku z czym dalsze informacje dotyczą Subfunduszu Bazowego.

Subfundusz Bazowy stosuje podczas zarządzania kryteria finansowe i pozafinansowe w celu uwzględnienia zrównoważonego rozwoju w swoich inwestycjach.

W tym celu wykorzystywane są elementy finansowej, środowiskowej i społecznej aby uzyskać pełniejszy i bardziej kompleksowy obraz aktywów będących przedmiotem inwestycji, biorąc pod uwagę m.in. następujące aspekty ESG (Środowisko, Społeczeństwo i Ład korporacyjny):

- Dbałość o środowisko naturalne (odpowiadające literze E (ang. Environment) w skrócie ESG): Analiza zaangażowania w ochronę zasobów naturalnych poprzez ograniczenie ich wykorzystania lub eliminację ich nadużywania, promocja innowacji poprzez inwestowanie w nowe techniki i/lub przedsiębiorstwa bardziej przyjazne środowisku, zmiany

klimatyczne (promocja i/lub wspieranie wykorzystywania energii odnawialnej, redukcja emisji CO₂, efektywność, itp.), zasoby naturalne (leśnictwo, woda, drewno i uzdatnianie wody, itp.), zarządzanie zanieczyszczeniami i gospodarka odpadami oraz szanse środowiskowe, itp. Kryteria te mają zastosowanie zarówno do emitentów publicznych, jak i prywatnych.

- Kryteria społeczne (odpowiadające literze S (ang. Society) w skrócie ESG): Promocja poszanowania praw człowieka, godna praca, rozwój pracowników w ramach organizacji lub w zakresie aspektów zawodowych, jak np. rozwój osobisty (równość płci, szkolenia, bezpieczeństwo i zdrowie, rozwój zawodowy itp.) oraz kontrola produktów przedsiębiorstwa, aby nie powodowały m.in. szkód o charakterze materialnym i niematerialnym u konsumentów. Relacje z klientami i dostawcami (spełniające kryterium przejrzystości w relacjach), a także z całym społeczeństwem (praktyki i/lub przedsięwzięcia generujące wartość oraz penalizacja prowadzenia działań i/lub przedsięwzięć szkodliwych dla środowiska lub społeczeństwa). W przypadku państwowego długu publicznego oceniane są specyficzne metryki dla tego typu aktywów, takie jak: polityka i wydatki na edukację i ochronę zdrowia, zatrudnienie, jakość społeczna (średnia długość życia). Wskaźniki takie jak indeks rozwoju społecznego, wskaźnik Giniego, przestrzeganie różnych konwencji dotyczących praw człowieka i praw pracowniczych. Pozytywnie oceniane będą inicjatywy wspierające rozwój regionów defaworyzowanych itp.
- Ład korporacyjny i etyka w biznesie (odpowiadające literze G (ang. Governance) w skrócie ESG): Przeprowadzana jest dokładna analiza jakości zespołu zarządzającego w celu ograniczenia negatywnych zdarzeń i wiadomości, które mogą wpłynąć na wyniki firmy w perspektywie krótkoterminowej: wypadki, strajki, korupcja i oszustwa. W ramach ładu korporacyjnego szczególną uwagę zwraca się na skład zarządu, liczbę kobiet w zarządzie, wynagrodzenia, kontrolę i własność firmy oraz księgowość. W przypadku państwowego długu publicznego oceniane są specyficzne metryki dla tego typu aktywów, takie jak: jakość regulacji i prawa państwowego, kontrola korupcji, wydatki na badania i rozwój, stabilność polityczna, swoboda tworzenia firm i inwestowania.
- Spółka Zarządzająca poprzez mechanizmy decyzyjne i kontrolne zapewnia, że aktywa, w które inwestuje Subfundusz Bazowy, spełniają aspekty ESG promowane przez Subfundusz Bazowy, na podstawie informacji ESG o aktywach dostarczanych przez dostawców danych ESG, do których stosuje własną metodologię analizy w celu uzyskania oceny wyników ESG tych aktywów poprzez nadanie emitentowi ratingu ESG.

Nie został wyznaczony benchmark referencyjny dla celów osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Spółka Zarządzająca przeprowadza ocenę ESG na podstawie danych dostarczonych przez dostawców zewnętrznych, włączając je do własnej metodologii oceny, która została opracowana wewnętrznie przez zespół Santander Asset Management SRI i opiera się na rynkowych wskaźnikach referencyjnych oraz na głównych międzynarodowych modelach i benchmarkach.

Przykłady stosowanych wskaźników:

- Procentowy udział aktywów w portfelu dostosowany do charakterystyki społecznej i środowiskowej Subfunduszu Bazowego, który powinien wynosić co najmniej 51%.
- Minimalny średni rating ESG portfela: Minimalny średni rating ESG emitentów aktywów w ramach gotówkowych inwestycji bezpośrednich i kwalifikowanych funduszy inwestycyjnych, posiadających rating ESG (zgodnie z metodologią Spółki Zarządzającej w zakresie analizy aktywów bazowych), będzie wynosił co najmniej A- w 7-stopniowej skali (C-, C, C+, B, A-, A i A+, gdzie A+ odzwierciedla najlepsze wyniki ESG), tak aby portfel spełniał opisane kryteria promowania ww. cech ESG.
- Wyłączenia: Wskaźniki ekspozycji biznesowej emitentów na działalność niedozwoloną w ramach polityki Subfunduszu Bazowego.
- Wskaźnik sporów: Z uniwersum inwestycyjnego wyłączone są spółki, które są zaangażowane w spory uznane za krytyczne.

Dodatkowo, w przypadku publicznych instrumentów o stałym dochodzie, wyłącza się podmioty o niskiej ocenie w zakresie praw politycznych i swobód społecznych, zgodnie z jednym z dwóch następujących wskaźników:

- Wskaźnik demokracji (ang. Democracy Index): Określa stopień demokracji w 167 krajach na podstawie takich wskaźników jak proces wyborczy i pluralizm, wolności obywatelskie, sposób rządzenia, partycypacja polityczna i kultura polityczna (w skali od 1 do 10 punktów, wyłączone są kraje poniżej 6 punktów i odpowiadające reżimom hybrydowym i autorytarnym),
- Raport "Freedom in the World" mierzący stopień demokracji i wolności politycznej we wszystkich krajach i na najważniejszych terytoriach spornych na świecie w skali 3 poziomów ("bez wolności", "częściowo wolny" i "wolny"), z wyłączeniem krajów sklasyfikowanych jako "bez wolności".

Ponadto, w niektórych przypadkach, analiza ilościowa jest uzupełniana analizą jakościową opartą na informacjach publicznych spółek oraz informacjach dostarczonych przez spółkę w ramach podejmowanych działań angażujących.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

W tym zakresie zrównoważone inwestycje Subfunduszu Bazowego przyczynią się do realizacji co najmniej jednego z następujących celów:

- Łagodzenie zmian klimatu: Pomoc w ustabilizowaniu stężenia gazów cieplarnianych w atmosferze zgodnie z celami Porozumienia Paryskiego.

- Adaptacja do zmian klimatu: Inwestowanie w rozwiązania adaptacyjne, które znacząco zmniejszają lub pozwalają przewidzieć ryzyko wystąpienia niekorzystnych skutków klimatu.
- Zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: pomoc w zapewnieniu dobrego stanu zbiorników wodnych lub zapobieganie pogorszeniu ich stanu.
- Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym: wspieranie minimalizacji odpadów lub recyklingu w celu zmniejszenia nie zrównoważonego wytwarzania odpadów.
- Zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: zapobieganie lub zmniejszanie emisji zanieczyszczeń do powietrza, wody lub ziemi lub poprawa ich jakości.
- Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów: przyczynianie się w istotny sposób do ochrony, zachowania lub odbudowy różnorodności biologicznej.
- Godna praca: Przyczynianie się do promocji zatrudnienia, zapewnienia praw pracowniczych, rozszerzenia ochrony socjalnej i promowania dialogu społecznego.
- Odpowiednie standardy życia i dobrostan konsumentów: Przyczynianie się do tworzenia produktów i usług, które zaspokajają podstawowe potrzeby człowieka.
- Inkluzywne i zrównoważone społeczności i społeczeństwa: Poszanowanie i wspieranie praw człowieka poprzez zwracanie uwagi na wpływ działań na społeczność.

W celu przeprowadzenia analizy wnoszenia pozytywnego wkładu, Spółka Zarządzająca inwestuje w papiery emitentów, którzy spełniają kryteria co najmniej jednego z poniższych scenariuszy:

- Generują znaczny odsetek (co najmniej 20% przychodów firmy) korzyści z produktów i/lub usług, które mają pozytywny wpływ na środowisko (np. poprzez zrównoważone rolnictwo, zapobieganie zanieczyszczeniom, alternatywne źródła energii) i/lub społeczeństwo (np. rozwiązania edukacyjne, poprawa łączności, leczenie chorób itp.).
- Działania emitentów są zgodne ze ścieżką dekarbonizacji określoną w Porozumieniu Paryskim lub są zeroemisyjne.
- Praktyki korporacyjne emitenta wskazują na zamiar przyczynienia się do realizacji celów środowiskowych i/lub celów społecznych Funduszu dzięki wiodącym wynikom w zakresie zrównoważonego rozwoju.
- Działalność emitenta jest w znacznym stopniu (co najmniej 20% wartości przychodów) dostosowana do celów łagodzenia i/lub adaptacji do zmian klimatu zgodnie z systematyką UE.

Ponadto Fundusz może inwestować w emisje, które przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów zrównoważonego rozwoju opisanych powyżej poprzez finansowanie zielonych, społecznych lub zrównoważonych projektów zgodnie ze standardami referencyjnymi takimi jak opracowane przez Międzynarodowe Stowarzyszenie Rynku Kapitałowego ("ICMA").

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Aby zagwarantować, że pozytywny wkład w realizację celu społecznego i/lub środowiskowego nie zaszkodzi znacząco innym celom, Spółka Zarządzająca określiła szereg zabezpieczeń w oparciu o swoją wewnętrzną metodologię, w celu wykazania, że istnieje zamiar niewyrządzenia takiej szkody. Zabezpieczenia te obejmują:

- Uwzględnianie głównych wskaźników niekorzystnych skutków: W celu zmierzenia możliwego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne inne niż te, do których dąży się poprzez dany wkład, zgodnie z wyjaśnieniami przedstawionymi w kolejnym punkcie.
- Działalność w kontrowersyjnych sektorach: Poprzez wyłączenie działalności uznawanej za kontrowersyjną w celu zapewnienia minimalnej ekspozycji wśród zrównoważonych inwestycji. Analizowane i wyłączone są istotne ekspozycje na wrażliwe sektory, takie jak m.in. paliwa kopalne, kontrowersyjne typy broni, a także inwestycje narażone na poważne spory.
- Neutralne wyniki zrównoważone: Aby zapewnić, że zrównoważone praktyki każdego emitenta spełniają minimalne wymagania ESG .

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych Spółka Zarządzająca bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Ponadto wskaźniki te są uwzględniane podczas analizy zasady niepowodowania znacznej szkody (DNSH) zgodnie z szeregiem wewnętrznie zdefiniowanych progów istotności opartych na ilościowych i jakościowych kryteriach technicznych. Progi te mogą wynosić:

- Progi bezwzględne: Przyjęcie, że emitenci o znacznym zaangażowaniu w paliwa kopalne (PAI 4), naruszający międzynarodowe standardy (PAI 10) i/lub zaangażowani w kontrowersyjne typy broni (PAI 14) nie spełniają zasady DNSH.
- Progi sektorowe: Przyjęcie, że w przypadku emitentów, którzy mieszczą się w zakresie najgorszych wyników w swoim sektorze działalności, nie jest możliwe zapewnienie właściwego przestrzegania zasady DNSH.

Obecnie Spółka Zarządzająca zdaje sobie sprawę, że dostępność i jakość danych dotyczących wszystkich wskaźników zawartych w Tabeli 1 oraz istotnych wskaźników przedstawionych w Tabeli 2 i 3 Załącznika I do SFDR jest ograniczona. W związku z tym przeprowadza wewnętrzną analizę zakresu i jakości danych i uwzględnia te wskaźniki, które zapewniają solidność i wiarygodność analizy DNSH.

Spółka Zarządzająca będzie dążyła do ograniczenia niejednorodności danych ze wskaźników PASI poprzez współpracę z autorami i dostawcami danych oraz będzie okresowo oceniała, czy jakość danych jest na tyle zadowalająca, aby uwzględnić je w analizie DNSH.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Dodatkowe informacje:

Poszanowanie praw człowieka jest integralnym składnikiem wartości Spółki Zarządzającej i minimalnym standardem działania pozwalającym na prowadzenie działalności w sposób zgodny z prawem.

W tym zakresie, działalność Spółki Zarządzającej opiera się na zasadach wynikających m.in. z Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz na dziesięciu zasadach UN Global Compact. Zobowiązanie to znajduje odzwierciedlenie zarówno w polityce korporacyjnej Grupy Santander, jak i w polityce Spółki Zarządzającej, a także jest częścią procedury integracji ryzyka zrównoważonego rozwoju w Spółce Zarządzającej.

Ponadto, Subfundusz Bazowy regularnie monitoruje, czy inwestycje nie naruszają którejkolwiek z międzynarodowych wytycznych, a jeśli wystąpi jakaś niezgodność, jest ona oceniana i podejmowane są decyzje w zależności od znaczenia danej polityki, które mogą prowadzić, przykładowo, do działań angażujących.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę “nie czyni poważnych szkód”, według której inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód w odniesieniu do celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada “nie czyni poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak.

Nie

Spółka zarządzająca prowadzi analizę i monitoring w celu wykrycia i złagodzenia głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności spółek, w które inwestuje, zgodnie z własną metodologią i wskaźnikami, z którymi można zapoznać się na stronie www.santanderassetmanagement.lu. Zarządzając inwestycjami przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Obejmują one wszystkie obowiązkowe wskaźniki z Tabeli 1 oraz wybrane wskaźniki opcjonalne z Tabeli 2 i 3 zgodnie z opisem w Załączniku I do Regulacyjnych Standardów Technicznych do Rozporządzenia SFDR. W tym celu monitoruje się szereg wskaźników środowiskowych i społecznych (KPI), które w oparciu o przegląd publikowanych informacji o emitentach instrumentów będących przedmiotem inwestycji, pozwalają ostrzec o niekorzystnych skutkach zewnętrznych inwestycji w dany produkt.

Informacje na temat wskaźników PAI, które są brane pod uwagę, są dostępne na następującej stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies>.

W przypadku Subfunduszu Bazowego, ograniczanie takich negatywnych skutków odbywa się poprzez stosowanie określonych kryteriów wyłączenia z inwestycji tych sektorów, które mają największy potencjał do ich generowania, a także ocenę i monitorowanie ewentualnych sporów analizowanych spółek, które mogłyby prowadzić do istotnych skutków z powodu nieprzestrzegania uznanych na świecie standardów lub regulacji. Ponadto stosowana jest analiza ESG oferująca zarządzającym pełniejszy obraz aktywów, w które należy inwestować, aby zapobiec potencjalnym ryzykom i niekorzystnym skutkom. Dodatkowo, działania monitorujące prowadzone w obszarze ESG mają kluczowe znaczenie dla wykrywania potencjalnych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, śledzenia zarządzania niekorzystnymi skutkami przez spółki oraz tworzenia procedur na wypadek nieodpowiedniej lub niewystarczającej reakcji ze strony spółek. Informacje o tym, w jaki sposób główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w przypadku Subfunduszu Bazowego, zostaną przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Przy określaniu papierów wartościowych, które będą przedmiotem inwestycji, uwzględnia się mandat inwestycyjny Subfunduszu Bazowego, zgodnie z następującymi kryteriami, które mają zastosowanie w procesie podejmowania decyzji o inwestycjach Subfunduszu Bazowego, z zastrzeżeniem iż są one dostosowane do każdego rodzaju aktywów:

- Kryteria wyłączenia:

Wyłączenie aktywów/emitentów, których modele biznesowe nie są dostosowane do promowania zrównoważonego rozwoju lub które nie respektują pewnych wartości z punktu widzenia ESG. Przykładowo, wyłączeni są emitenci, których działalność skupia się głównie na działaniach związanych z kontrowersyjnymi typami broni, a także niekonwencjonalnymi paliwami kopalnymi oraz generowaniem energii elektrycznej opartej na węglu i wydobywaniem węgla.

Kryteria wyłączenia: Wyłączenie bezpośrednich inwestycji w aktywa emitentów, którzy nie spełniają następujących wyłączeń: spółki, których ponad 25% przychodów pochodzi z wydobywania węgla (a do 2030 r. wyniesie 0%) i energetyki węglowej (a do 2030 r. będzie to 10%) oraz spółki, których działalność koncentruje się głównie na kontrowersyjnych rodzajach broni, zgodnie z Polityką Sektora Zbrojeniowego Grupy Santander i listą wyłączeń.

Dodatkowo przeprowadzana jest analiza sporów w oparciu o informacje od zewnętrznych dostawców, co pozwala na identyfikację naruszeń uznanych międzynarodowo norm lub standardów. Spółki, które są zaangażowane w spory uznane za krytyczne, są wyłączone z uniwersum inwestycyjnego, a inwestycje w emitentów, w przypadku których zdefiniowano zdarzenia środowiskowe, społeczne lub dotyczące ładu korporacyjnego, które zagrażają zgodności z aspektami promowanymi przez Subfundusz Bazowy, są odrzucane.

Dodatkowo, w przypadku publicznych instrumentów o stałym dochodzie, wyłącza się podmioty o niskiej ocenie w zakresie praw politycznych i swobód społecznych, zgodnie z jednym z dwóch następujących wskaźników :

- Wskaźnik demokracji (ang. Democracy Index): Określa stopień demokracji w 167 krajach na podstawie takich wskaźników jak proces wyborczy i pluralizm, wolności obywatelskie, sposób rządzenia, partycypacja polityczna i kultura polityczna (w skali od 1 do 10 punktów, wyłączone są kraje poniżej 6 punktów i odpowiadające reżimom hybrydowym i autorytarnym),
- Raport "Freedom in the World" mierzący stopień demokracji i wolności politycznej we wszystkich krajach i na najważniejszych terytoriach spornych na świecie w skali 3 poziomów ("bez wolności", "częściowo wolny" i "wolny"), z wyłączeniem krajów sklasyfikowanych jako "bez wolności".

Przewidziano również, że lista kryteriów wyłączenia będzie podlegać przeglądowi przez Spółkę Zarządzającą co najmniej raz w roku.

-Kryteria oceny:

Stosuje się kryteria ilościowe i jakościowe, które są oceniane w wymiarze pozytywnym i/lub negatywnym w celu uzyskania jasnego i pełnego obrazu każdego składnika aktywów w zakresie jego ogólnych wyników w obszarze ESG, generując wynik lub ocenę ESG dla każdego rodzaju emitenta. Przykładowo, w przypadku spółek brane są pod uwagę takie elementy, jak relacje z pracownikami, bezpieczeństwo i higiena pracy, szkolenia, zaangażowanie w ochronę zasobów naturalnych, a także zarządzanie i ograniczanie emisji gazów cieplarnianych oraz dobre praktyki w zakresie ładu korporacyjnego i etyka biznesu. W przypadku instrumentów państwowego długu publicznego, oceniane są specyficzne dla tego typu aktywów metryki, takie jak polityka i nakłady na edukację i ochronę zdrowia, zatrudnienie, wskaźnik rozwoju społecznego, jakość regulacji i prawa państwowego, kontrola korupcji, wydatki na badania i rozwój czy stabilność polityczna. W przypadku Funduszy Inwestycyjnych wynik portfela tych Funduszy Inwestycyjnych będzie rozpatrywany zgodnie z własną wewnętrzną metodologią ESG zarządu, o której mowa powyżej.

Na podstawie tych kryteriów każdy składnik aktywów otrzymuje ocenę ESG, która uzupełnia analizę przeprowadzaną przez zarządzającego portfelem zgodnie z kryteriami ekonomiczno-finansowymi, w celu faworyzowania aktywów o lepszym profilu ESG, aby zapewnić zgodność Subfunduszu Bazowego z kryterium minimalnego średniego ratingu ESG (A-).

Wskaźniki/oceny punktowe ESG mogą się różnić w zależności od ich znaczenia w poszczególnych obszarach i od zakresu danych dostępnych u dostawców wykorzystywanych przez Spółkę Zarządzającą oraz danych publikowanych okresowo przez emitentów, w związku z czym nie wszyscy emitenci mogą być objęci oceną.

Ponadto, w przypadku emitentów prywatnych, działania związane z zaangażowaniem i głosowaniem prowadzone są w tych przypadkach, gdzie pozwala na to rodzaj aktywów (akcje), i gdy są one dostosowane do charakterystyki społecznej i środowiskowej Subfunduszu Bazowego oraz do wdrożonych w Spółce Zarządzającej zasad zaangażowania i głosowania. Poprzez te działania, polegające na dialogu i zaangażowaniu w relacje ze spółkami będącymi przedmiotem inwestycji, Spółka Zarządzająca dąży do osiągnięcia podwójnego celu. Z jednej strony, chodzi o gruntowne zrozumienie modelu biznesowego spółek, ich ryzyk i szans, a z drugiej strony, o promowanie zmian, tak aby udoskonalić strategię, zarządzanie i raportowanie istotnych aspektów ESG dla każdej spółki. Pomaga to chronić wartość inwestycji i ograniczać ich niekorzystne skutki dla czynnika zrównoważonego rozwoju.

W drodze wyjątku, jeśli emitent nie spełnia mandatu ESG, ale emituje obligacje zielone, społeczne lub zrównoważone, emisja ta może zostać zaliczona do uniwersum kwalifikujących się aktywów Subfunduszu Bazowego, po jej uprzednim zatwierdzeniu przez Spółkę Zarządzającą, zgodnie z własną metodologią analizy.

Zgodność ze strategią inwestycyjną jest regularnie monitorowana przez Komitety ds. Inwestycji i Zrównoważonego Rozwoju utworzone na mocy Polityki Zrównoważonego i Odpowiedzialnego Inwestowania, w których zasiadają przedstawiciele zespołów zarządzających oraz zespołu SRI. Komitety te monitorują spełnianie wymogów ESG przez produkty, przedstawiają i omawiają potencjalne zidentyfikowane spory w celu określenia planu działania, który należy wdrożyć i który może obejmować indywidualne działania z zakresu zaangażowania oraz monitorowanie wyników na podstawie publicznych źródeł informacji i informacji od dostawców danych.

● **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Elementami wiążącymi stosowanymi przy wyborze inwestycji pod kątem promowania aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego są kryteria wyłączenia i oceny opisane w strategii inwestycyjnej.

-Kryteria wyłączenia: Wyłączenie bezpośrednich inwestycji w aktywa pieniężne emitentów, którzy nie spełniają opisanych powyżej kryteriów wyłączeń.

-Kryteria oceny: Minimalna średnia ocena ESG emitentów aktywów w ramach inwestycji bezpośrednich w aktywa pieniężne i kwalifikujące się fundusze inwestycyjne z ratingiem ESG (zgodnie z metodologią Spółki Zarządzającej w zakresie analizy aktywów bazowych), będzie wynosić co najmniej A- w 7-stopniowej skali (C-, C, C+, B, A-, A i A+, gdzie A+ odzwierciedla najlepsze wyniki ESG), tak aby portfel spełniał opisane kryteria promowania wyżej wymienionych aspektów ESG.

Jednakże, w drodze wyjątku, niektóre inwestycje mogą zostać uznane za zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi przez Subfundusz Bazowy w następujących przypadkach:

- Są one uznane za inwestycje zrównoważone (zgodnie z własną analizą i metodologią Spółki Zarządzającej), a w szczególności emisje, które mogą być sklasyfikowane jako zielone, społeczne lub zrównoważone obligacje i są częścią uniwersum aktywów w które Subfundusz Bazowy może inwestować zgodnie z promowanymi cechami ESG, po uprzedniej walidacji przez Spółkę Zarządzającą.

- Fundusze inwestycyjne bez ratingu ESG, ale promujące aspekty ESG. (Fundusze inwestycyjne uwzględnione w Art. 8 w SFDR) i/lub ukierunkowane na zrównoważone inwestycje (Art. 9 SFDR).

Minimalny procent zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynosi 10% w ujęciu zagregowanym.

● **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Subfundusz Bazowy nie zobowiązuje się do stosowania stopy minimalnej w celu ograniczenia zakresu inwestycji przed zastosowaniem strategii inwestycyjnej .

● **Jaką politykę stosuje się do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Spółka Zarządzająca posiada własną metodologię analizy ESG, za pomocą której identyfikuje i wybiera szereg metryk ilościowych i jakościowych w celu pomiaru wyników spółek w zakresie zarządzania każdym czynnikiem ESG, z uwzględnieniem metryk służących do pomiaru istnienia polityki i zobowiązań korporacyjnych. Metodologia ta obejmuje własne wskaźniki ładu korporacyjnego, które w szczególności oceniają wyniki dobrych praktyk w zakresie zarządzania i etyki biznesu oraz jakość przekazywanych informacji. Dobre praktyki ładu korporacyjnego spółek portfelowych, które obejmują kluczowe filary solidnych struktur zarządzania, relacje pracownicze, wynagrodzenia pracowników i zgodność z przepisami podatkowymi, są oceniane poprzez analizę kontrowersji, z wykorzystaniem danych od zewnętrznego dostawcy danych, która pozwala identyfikować incydenty dotyczące ładu korporacyjnego, etyki biznesu oraz zgodności z przepisami.

Ponadto Spółka Zarządzająca przeprowadza regularną analizę sporów w celu zidentyfikowania niewłaściwych praktyk zarządczych, które mogą stanowić istotne ryzyko.

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

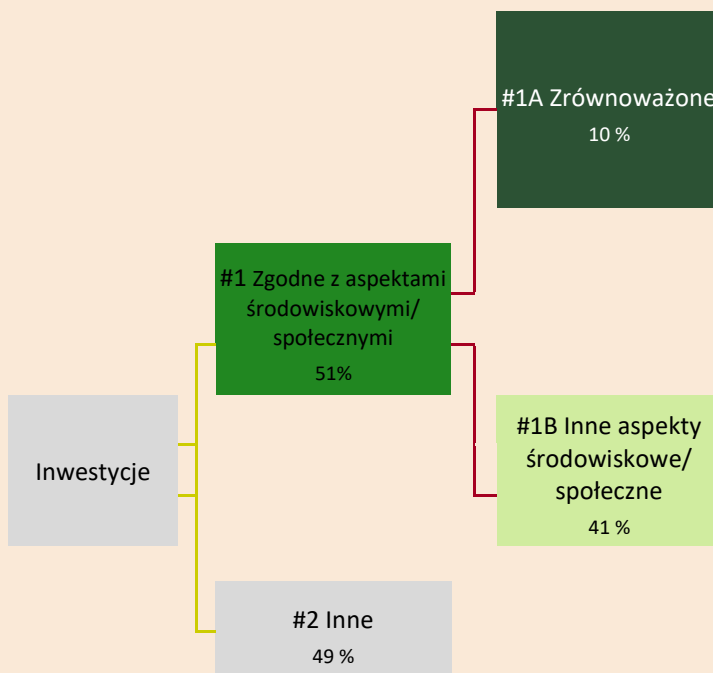
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;

- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;

- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria "**#2 Inne**" obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria "**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi**" obejmuje:

- podkategorię "**#1A Zrównoważone**" obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
- podkategorię "**#1B Inne aspekty środowiskowe lub społeczne**" obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W celu wyznaczenia papierów wartościowych, które będą przedmiotem inwestycji, uwzględnia się mandat inwestycyjny Subfunduszu Bazowego opisany powyżej w niniejszym dokumencie, zgodnie z promowanymi aspektami ESG produktu. W tym celu uwzględnia się zarówno kryteria wyłączenia, jak i kryteria oceny, które mają zastosowanie w procesie podejmowania decyzji o inwestycjach Subfunduszu Bazowego dla każdego rodzaju aktywów.

Procedury te stosuje się w sposób opisany powyżej do inwestycji bezpośrednich w aktywa pieniężne oraz funduszy inwestycyjnych w portfelu Subfunduszu Bazowego stanowiących co najmniej 51% aktywów Subfunduszu Bazowego. W przypadku pozostałych inwestycji, które nie wpłyną na osiągnięcie aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy, nie mogą one przekroczyć 49% aktywów Subfunduszu Bazowego.

Minimalny procent zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynosi 10% w ujęciu zagregowanym.

Należy zwrócić uwagę, dla jasności, że procenty związane ze zrównoważonymi inwestycjami (#1A) i innymi cechami E/S (#1B) są obliczane na podstawie całości inwestycji, a nie tylko tych zgodnych z aspektami środowiskowymi i społecznymi.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy - Subfundusz Bazowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych.

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami. **Działalność wspomagająca** bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego. **Działalność na rzecz przejścia** jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz Bazowy nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji zgodnych z systematyką, w związku z czym poziom zgodności został oceniony na 0%.

- Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju ¹?**

Tak:

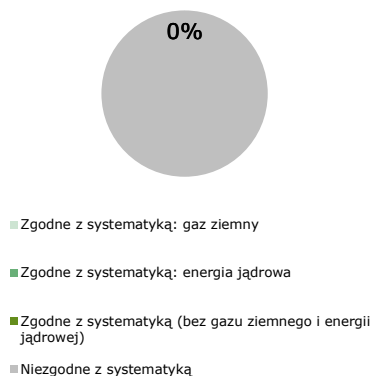
w gaz ziemny

w energię jądrową

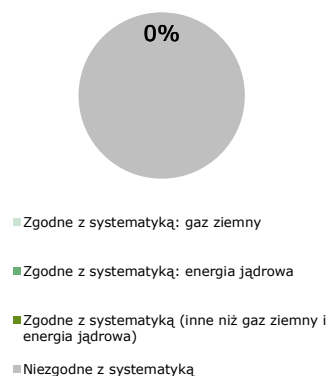
Nie:

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe)*



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych)*



Ten wykres przedstawia 100% inwestycji ogółem.

*** Dla celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy**

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.



to

zrównoważone środowiskowo inwestycje, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział Subfunduszu Bazowego w działalności na rzecz przejścia wynosi 0%, a w działalności wspomagającej 0%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz Bazowy nie ma minimalnego zobowiązania w zakresie zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym, które nie są zgodne z unijną systematyką. Subfundusz Bazowy dokonuje inwestycji służących zarówno celowi środowiskowemu, jak i społecznemu. Nie występuje hierarchizacja celu środowiskowego lub społecznego a strategia nie określa żadnej konkretnej struktury ani minimalnego udziału dla żadnego z tych celów. Proces inwestycyjny uwzględnia połączenie celów środowiskowych i społecznych, zapewniając Spółce zarządzającej elastyczność w alokacji między nimi w oparciu o dostępność i atrakcyjność możliwości inwestycyjnych, przy jednoczesnym utrzymywaniu udziału inwestycji o celach środowiskowych i/lub społecznych na poziomie minimum 10%.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Subfundusz Bazowy nie ma minimalnego zobowiązania w zakresie zrównoważonych inwestycji o celu społecznym.

Subfundusz Bazowy dokonuje inwestycji służących zarówno celowi środowiskowemu, jak i społecznemu. Nie występuje hierarchizacja celu środowiskowego lub społecznego, a strategia nie określa żadnej konkretnej struktury ani minimalnego udziału dla żadnego z tych celów. Proces inwestycyjny uwzględnia połączenie celów środowiskowych i społecznych, zapewniając Spółce zarządzającej inwestycjami elastyczność w alokacji między nimi w oparciu o dostępność i atrakcyjność możliwości inwestycyjnych, przy jednoczesnym utrzymywaniu udziału inwestycji o celach środowiskowych i/lub społecznych na poziomie minimum 10%.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 Inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

W przypadku pozostałych inwestycji, które nie wpłyną na osiągnięcie aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy, nie mogą one przekroczyć 49% aktywów Subfunduszu Bazowego i mogą obejmować wyłącznie inwestycje w następujące aktywa dozwolone w ramach polityki inwestycyjnej Subfunduszu Bazowego:

- Bezpośrednie inwestycje w aktywa pieniężne, które nie posiadały ratingu/oceny ESG ze względu na brak danych od dostawców wykorzystywanych przez Spółkę Zarządzającą, które nie mogą zostać uznane za inwestycje zrównoważone zgodnie z kryterium określonym w poprzednim punkcie (tj. obligacje zielone, społeczne itp.).
- Fundusze inwestycyjne, które nie posiadały ratingu/oceny ESG ze względu na brak danych i które nie mogą być zakwalifikowane jako fundusz inwestycyjny zgodnie z art. 8 lub 9 SFDR.
- Inne aktywa pieniężne niż wymienione powyżej. (np. ETC, itp.), które są dozwolone w ramach polityki Subfunduszu Bazowego i nie szkodzą jego profilowi ESG.
- Płynność u depozytariusza i inne rachunki bieżące wykorzystywane w standardowej działalności Subfunduszu Bazowego (np. gwarancje instrumentów pochodnych itp.).

Spółka zarządzająca inwestycjami wprowadza minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne, takie jak uwzględnianie poważnych zdarzeń niepożądanych



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Referencyjne wskaźniki
to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego***

Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?***

Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?***

Nie dotyczy.

- ***Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?***

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego Subfunduszu Bazowego można znaleźć na stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies>

22. Informacje na temat celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji w Subfunduszu Santander Prestiż Prosperity.

Subfundusz Santander Prestiż Prosperity może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander Prosperity wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu. Przy czym inne aktywa nie mogą stanowić więcej niż 30% aktywów Subfunduszu.

Subfundusz Santander Prestiż Prosperity spełnia warunki artykułu 9 Rozporządzenia SFDR.

W związku z tym poniżej zaprezentowany został zakres informacji na temat zrównoważonych inwestycji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 do 4a Rozporządzenia SFDR i w art. 5 akapit pierwszy Rozporządzenia o Taksonomii.

Ilekoć poniżej jest mowa o:

- Subfunduszu Bazowym – rozumie się przez to Santander Prosperity wydzielony w ramach Santander SICAV,
- Spółce Zarządzającej – rozumie się przez to Santander Asset Management Luxemburg.

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych

inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]



Tak



Nie

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: 70%

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



Jakiemu celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji służy niniejszy produkt finansowy?

Produkt (Subfundusz Santander Prestiż Prosperity) może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander Prosperity wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu (Subfundusz Bazowy), w związku z czym dalsze informacje dotyczą Subfunduszu Bazowego.

Subfundusz Bazowy ma cel społeczny służący zrównoważonym inwestycjom polegający na poprawie dobrobytu społeczeństwa poprzez inwestowanie w spółki, które sprzedają produkty i usługi związane głównie z aspektami społecznymi zgodnymi z celami zrównoważonego rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem takich celów jak "Koniec z ubóstwem", "Dobre zdrowie i jakość życia", "Dobra jakość edukacji", "Równość płci", "Wzrost gospodarczy i godna praca" i "Mniej nierówności", które są związane z trzema głównymi aspektami społecznymi: 1) ochrona zdrowia i well-being, 2) edukacja i przeciwdziałanie finansowemu wykluczeniu oraz 3) żywność i odżywianie.

Portfel Subfunduszu Bazowego przyczynia się do realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), ze szczególnym naciskiem na "Koniec z ubóstwem", "Dobre zdrowie i jakość życia", "Dobra jakość edukacji", "Równość płci", "Wzrost

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

gospodarczy i godna praca” i “Mniej nierówności”, ponieważ zawiera minimalny udział zrównoważonych inwestycji w spółki, które spełniają następujące kryteria:

- Wyłączenie działań, które mają znaczący negatywny wpływ na aspekty zrównoważonego rozwoju i które w związku z tym nie są zgodne z celem zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego.
- Spółki zaangażowane w kontrowersyjne rodzaje działalności uznawane za krytyczne są wyłączone z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego.
- Aby spółka mogła zostać zakwalifikowana do uniwersum inwestycyjnego, co najmniej 30% jej przychodów musi być związane z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), przy czym jej portfel może również obejmować inne spółki, które zgodnie z oceną Spółki Zarządzającej wnoszą znaczący wkład w rozwiązywanie najważniejszych problemów społecznych, a wkład ten może zostać zwiększony dzięki zaangażowaniu Spółki Zarządzającej we współpracę z odpowiednimi spółkami.

Nie wyznaczono benchmarku referencyjnego dla osiągnięcia celu zrównoważonych inwestycji.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

Przykłady stosowanych wskaźników:

- Wyłączenia: Wskaźniki ekspozycji działalności spółek na działania niedozwolone w świetle polityki Subfunduszu Bazowego.
- Wskaźnik kontrowersji: Spółki, które są zaangażowane w kontrowersyjne rodzaje działalności uznane za krytyczne, są wykluczone z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego.
- Wskaźniki spółek związane z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG). Spółki należące do uniwersum inwestycyjnego posiadają powiązanie, poprzez specyficzne dla każdej z nich metryki, z podstawowymi wskaźnikami odpowiednich Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG). Metryki te są wykorzystywane do pomiaru realizacji zrównoważonych celów. Aby spółka mogła zostać zakwalifikowana do uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego, co najmniej 30% jej przychodów musi być związane z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), przy czym portfel inwestycyjny może również obejmować inne spółki, które zgodnie z oceną Spółki Zarządzającej wnoszą znaczący wkład w rozwiązywanie najważniejszych problemów społecznych, który może zostać wzmocniony przez zaangażowanie Spółki Zarządzającej we współpracę z odpowiednimi spółkami.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Aby zagwarantować, że pozytywny wkład w realizację celu społecznego i/lub środowiskowego nie zaszkodzi znacząco innym celom, Spółka Zarządzająca określiła szereg zabezpieczeń w oparciu o swoją wewnętrzną metodykę, w celu wykazania, że istnieje zamiar niewyrządzenia takiej szkody. Zabezpieczenia te obejmują:

- Uwzględnianie głównych wskaźników niekorzystnych skutków: W celu zmierzenia możliwego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne inne niż te, do których dąży się poprzez dany wkład, zgodnie z wyjaśnieniami przedstawionymi w kolejnym punkcie.
- Działalność w kontrowersyjnych sektorach: Poprzez wyłączenie działalności uznawanej za kontrowersyjną w celu zapewnienia minimalnej ekspozycji wśród zrównoważonych inwestycji. Analizowane i wyłączone są istotne ekspozycje na wrażliwe sektory, takie jak m.in. paliwa kopalne, kontrowersyjne typy broni, a także inwestycje narażone na poważne spory.
- Neutralne wyniki zrównoważone: Aby zapewnić, że zrównoważone praktyki każdego emitenta spełniają minimalne wymagania ESG.

Jeśli inwestycja nie spełnia któregoś z tych zabezpieczeń, Spółka Zarządzająca uznaje, że nie jest możliwe zagwarantowanie, że nie wystąpi znacząca szkoda, a inwestycja nie jest uznawana za zrównoważoną.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych Spółka Zarządzająca bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Ponadto wskaźniki te są uwzględniane podczas analizy zasady niewyrządzenia poważnych szkód (DNSH) zgodnie z szeregiem wewnętrznie zdefiniowanych progów istotności opartych na ilościowych i jakościowych kryteriach technicznych. Progi te mogą mieć następującą postać:

- Progi bezwzględne: Przyjęcie założenia, że emitenci o znacznym zaangażowaniu w paliwa kopalne (PAI 4), naruszający międzynarodowe standardy (PAI 10) i/lub zaangażowani w kontrowersyjne typy broni (PAI 14) nie spełniają zasady DNSH.
- Progi sektorowe: Przyjęcie założenia, że w przypadku emitentów, którzy mieszczą się w zakresie najgorszych wyników w swoim sektorze działalności, nie jest możliwe zapewnienie właściwego przestrzegania zasady DNSH.

Spółka Zarządzająca zdaje sobie sprawę, że na chwilę obecną dostępność i jakość danych dotyczących wszystkich wskaźników zawartych w Tabeli 1 oraz istotnych wskaźników przedstawionych w Tabeli 2 i 3 Załącznika I do Regulacyjnych Standardów Technicznych do SFDR jest ograniczona. W związku z tym przeprowadza wewnętrzną analizę zakresu i jakości danych i uwzględnia te wskaźniki, które zapewniają solidność i wiarygodność analizy DNSH.

Spółka Zarządzająca będzie dążyła do ograniczenia niespójności danych ze wskaźników PAI poprzez współpracę z emitentami i dostawcami danych oraz będzie okresowo oceniała, czy jakość danych jest na tyle zadowalająca, aby uwzględnić je w analizie DNSH.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?

Przestrzeganie dobrych praktyk biznesowych i praw człowieka jest integralnym składnikiem wartości Spółki Zarządzającej i minimalnym standardem działania pozwalającym na prowadzenie działalności w sposób zgodny z prawem.

W tym kontekście działalność Spółki Zarządzającej opiera się na zasadach wynikających m.in. z Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz na dziesięciu zasadach UN Global Compact. Zobowiązanie to znajduje odzwierciedlenie zarówno w polityce korporacyjnej Grupy Santander, jak i w polityce Spółki Zarządzającej, a także jest częścią procedury integracji ryzyka zrównoważonego rozwoju w Spółce Zarządzającej.

Ponadto inwestycje Subfunduszu Bazowego są regularnie monitorowane zgodnie z przedmiotowymi międzynarodowymi wytycznymi w ramach analizy kontrowersji. Spółki zaangażowane w kontrowersyjne sektory działalności uznawane za krytyczne są wykluczane z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Tak.

Nie

Spółka zarządzająca prowadzi analizę i monitoring w celu wykrycia i złagodzenia głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności spółek, w które inwestuje, zgodnie z własną metodyką i wskaźnikami, z którymi można zapoznać się na stronie www.santanderassetmanagement.lu.

Utrzymuje ona również określone polityki należytej staranności (*due diligence*) dotyczące tych skutków, zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych Spółka Zarządzająca bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Obejmują one wszystkie obowiązkowe wskaźniki z Tabeli 1 oraz wybrane wskaźniki opcjonalne z Tabeli 2 i 3 zgodnie z opisem w Załączniku I do Regulacyjnych Standardów Technicznych do Rozporządzenia SFDR. W tym celu Spółka Zarządzająca monitoruje szereg wskaźników (KPI) środowiskowych i społecznych, które w oparciu o przegląd publikowanych informacji o emitentach instrumentów będących przedmiotem inwestycji, pozwalają ostrzec o niekorzystnych skutkach zewnętrznych inwestycji w dany produkt.

Informacje na temat wskaźników PAI, które są brane pod uwagę, są dostępne na następującej stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies>.

W przypadku Subfunduszu Bazowego ograniczanie takich negatywnych skutków odbywa się poprzez stosowanie określonych kryteriów wyłączenia z inwestycji tych sektorów, które mają największy potencjał do ich generowania, a także ocenę i monitorowanie ewentualnych kontrowersji analizowanych spółek, które mogłyby prowadzić do istotnych skutków z powodu nieprzestrzegania uznanych na świecie standardów lub regulacji.

Dodatkowo działania monitorujące prowadzone w obszarze ESG mają kluczowe znaczenie dla wykrywania potencjalnych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, śledzenia zarządzania niekorzystnymi skutkami przez spółki oraz tworzenia procedur na wypadek nieodpowiedniej lub niewystarczającej reakcji ze strony spółek. Informacje o tym, w jaki sposób główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w przypadku Subfunduszu Bazowego, zostaną przedstawione w sprawozdaniu rocznym.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Wyboru spółek dokonuje się z uniwersum kwalifikujących się podmiotów, do którego stosuje się filtr "unikania szkód" i filtr "pozytywnego wpływu", w sposób opisany poniżej.

Proces eliminacji ma miejsce przed dokonaniem inwestycji w celu uniknięcia inwestycji w spółki, których działalność ma znaczący negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju i które w związku z tym nie są zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Bazowego w zakresie zrównoważonego rozwoju, lub które wyraźnie naruszają uznane międzynarodowe normy i standardy. Do spółek wyłączonych należą te, które prowadzą jakąkolwiek działalność gospodarczą (mierzoną wartością obrotów) związaną z kontrowersyjnymi rodzajami broni, uzbrojeniem, tytoniem, wydobywaniem węgla, wytwarzaniem energii z węgla i paliwami kopalnymi. Dodatkowo prowadzona jest analiza kontrowersji wykorzystująca badania zewnętrznych dostawców danych, dzięki którym możliwa jest identyfikacja

naruszeń określonych wartości ESG np. promowanych przez UN Global Compact. Spółki zaangażowane w kontrowersje uznane za krytyczne, są wyłączone z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego.

Po wyeliminowaniu spółek o znaczącym negatywnym wpływie z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego, kryterium pozytywnego wpływu umożliwia wybór spółek, których działalność ma w założeniu generować pozytywne efekty społeczne i przyczyniać się do osiągnięcia Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), ze szczególnym uwzględnieniem takich celów jak "Koniec z ubóstwem", "Dobre zdrowie i jakość życia", "Dobra jakość edukacji", "Równość płci", "Wzrost gospodarczy i godna praca" i "Mniej nierówności", które są związane z trzema głównymi aspektami społecznymi: 1) zdrowie i jakość życia, 2) edukacja i integracja finansowa oraz 3) żywność i wyżywienie.

Spółki należące do uniwersum inwestycyjnego posiadają powiązanie, poprzez specyficzne dla każdej z nich metryki, z podstawowymi wskaźnikami odpowiednich Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG). Metryki te są wykorzystywane do pomiaru realizacji zrównoważonych celów.

Aby spółka mogła zostać zakwalifikowana do uniwersum inwestycyjnego, co najmniej 30% jej przychodów musi wiązać się z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), choć możliwe jest również zakwalifikowanie innych spółek, które według oceny Spółki Zarządzającej zapewniają znaczący wkład w rozwiązywanie najważniejszych problemów społecznych, który może zostać zwiększony dzięki zaangażowaniu Spółki Zarządzającej we współpracę z odpowiednimi spółkami.

Po przeprowadzeniu opisanych powyżej procesów wyłączeń i pozytywnej selekcji, metodyka i proces budowy portfela Subfunduszu Bazowego opierają się na czynnikach fundamentalnych i ilościowych. Dzięki temu, Spółka Zarządzająca może stworzyć portfel z przypisaniem różnych wag do różnych nazw w celu maksymalizacji profilu ryzyka/zysku całego portfela Subfunduszu Bazowego.

● **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji służących osiągnięciu celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

- Kryteria wyłączenia:
 - Spółki, które prowadzą jakąkolwiek działalność gospodarczą (mierzoną wartością obrotów) związaną z kontrowersyjnymi rodzajami broni, uzbrojeniem, tytoniem, wydobyciem węgla, wytwarzaniem energii z węgla i paliwami kopalnymi.
 - Spółki zaangażowane w kontrowersyjne rodzaje działalności uważane za krytyczne są wyłączone z uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego.
- Selekcja pozytywna: Aby spółka mogła zostać zakwalifikowana do uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu Bazowego, 30% jej przychodów musi być związane z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG), chociaż portfel inwestycyjny może również obejmować inne spółki, które zgodnie z oceną Spółki Zarządzającej wnoszą istotny wkład w rozwiązywanie najważniejszych problemów społecznych, który może zostać zwiększony poprzez zaangażowanie Spółki Zarządzającej we współpracę z odpowiednimi spółkami.

W rezultacie stosowania tych wiążących elementów minimalny odsetek zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego będzie wynosił 70%.

● **Jaką politykę stosuje się do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Spółka Zarządzająca posiada własną metodykę analizy ESG, za pomocą której identyfikuje i wybiera szereg metryk ilościowych i jakościowych w celu pomiaru wyników spółek w zakresie zarządzania każdym czynnikiem ESG, z uwzględnieniem metryk służących do pomiaru istnienia polityk i zobowiązań korporacyjnych. Metodyka ta obejmuje własne wskaźniki ładu korporacyjnego, które w szczególności oceniają wyniki dobrych praktyk w zakresie zarządzania i etyki biznesu oraz jakość przekazywanych informacji. Dobre praktyki ładu korporacyjnego spółek portfelowych, które obejmują kluczowe filary solidnych struktur zarządzania, relacje pracownicze, wynagrodzenia pracowników i zgodność z przepisami podatkowymi, są oceniane poprzez analizę kontrowersji, z wykorzystaniem danych od zewnętrznego dostawcy danych, która pozwala identyfikować incydenty dotyczące ładu korporacyjnego, etyki biznesu oraz zgodności z przepisami.

Spółka Zarządzająca uznaje, że spółki z wyższym poziomem wskaźnika ładu korporacyjnego wykazują lepszą zdolność do zarządzania zasobami, ograniczania kluczowych ryzyk i wykorzystywania szans ESG oraz spełniania oczekiwań w zakresie ładu korporacyjnego. Natomiast spółki, które osiągają negatywne wyniki, nie spełniają minimalnych wymogów, aby można je było zaklasyfikować jako inwestycje zrównoważone. Ponadto przeprowadzana jest okresowa analiza kontrowersji w celu zidentyfikowania niewłaściwych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które mogą generować istotne ryzyko.



Jaka jest alokacja aktywów oraz minimalny udział zrównoważonych inwestycji?

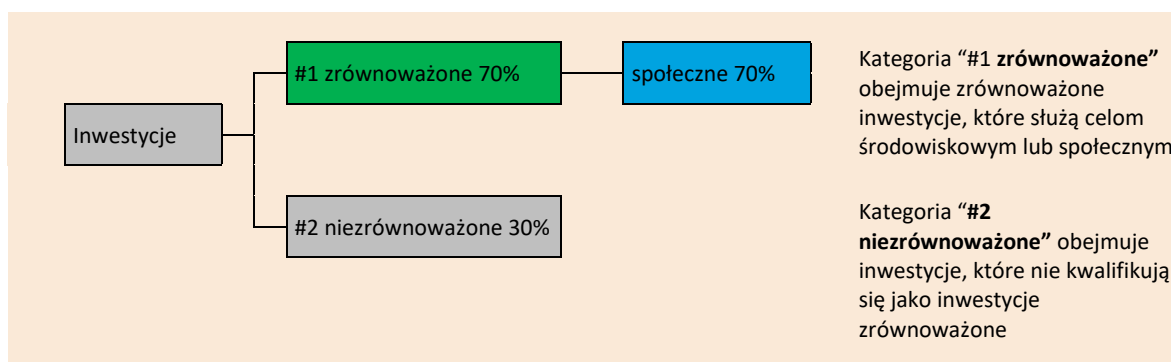
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;

- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;

- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



W celu wyznaczenia wielkości inwestycji, uwzględnia się mandat inwestycyjny Subfunduszu Bazowego opisany powyżej w niniejszym dokumencie. Pod uwagę brane są przy tym kryteria, które mają zastosowanie w procesie podejmowania decyzji o inwestycjach Subfunduszu Bazowego.

Minimalny procent zrównoważonych inwestycji dla Subfunduszu Bazowego wynosi 70%.

Należy zwrócić uwagę, dla jasności, że procenty związane ze zrównoważonymi inwestycjami o celach środowiskowych i społecznych są obliczane na podstawie całości inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do osiągnięcia celu związanego ze zrównoważonymi inwestycjami?

Nie dotyczy – Subfundusz Bazowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych, aby zrealizować cel w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami. **Działalność wspomagająca** bezpośrednio



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz Bazowy nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji zgodnych z systematyką, w związku z czym poziom zgodności został oceniony na 0%.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju ¹?

Tak:

w gaz ziemny

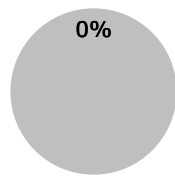
w energię jądrową

Nie:

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

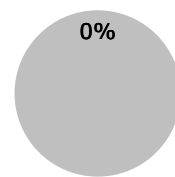
wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego. **Działalność na rzecz przejścia** jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe)*



- Zgodne z systematyką: gaz ziemny
- Zgodne z systematyką: energia jądrowa
- Zgodne z systematyką (bez gazu ziemnego i energii jądrowej)
- Niezgodne z systematyką

2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych)*



- Zgodne z systematyką: gaz ziemny
- Zgodne z systematyką: energia jądrowa
- Zgodne z systematyką (inne niż gaz ziemny i energia jądrowa)
- Niezgodne z systematyką

Ten wykres przedstawia 100% inwestycji ogółem.

* Dla celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

¹ Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział Subfunduszu Bazowego w działalność na rzecz przejścia wynosi 0%, a w działalność wspomagającą również 0%.

to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Minimalny poziom celu społecznego dla Subfunduszu Bazowego wynosi 70%. 70% portfela jest uważane za inwestycje zrównoważone o charakterze społecznym, ponieważ spełniają one kryteria wymienione powyżej (wyłączenia i selekcja pozytywna).

Wybór spółek jest dokonywany z dopuszczalnego uniwersum inwestycyjnego zgodnie ze strategią inwestycyjną Subfunduszu Bazowego, spośród spółek, które spełniają zrównoważony cel poprawy jakości życia społeczeństwa poprzez inwestowanie w spółki sprzedające produkty i usługi związane głównie z aspektami społecznymi spójnymi z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG) (co najmniej 30% przychodów spółek ma związek z Celami Zrównoważonego Rozwoju).

Stosowane są określone metryki, które mierzą procent przychodów spółki pochodzących z produktów i / lub usług, które generują wpływ społeczny zgodny z celami zrównoważonego rozwoju funduszu i są dostarczane przez zewnętrznego dostawcę danych ESG (w tym przypadku MSCI).



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostała część portfela niezakwalifikowana jako zrównoważone inwestycje będzie miała na celu zapewnienie płynności portfela oraz zabezpieczenie skutecznego zarządzania ryzykiem stopy procentowej, walutowym i kredytowym (tj. instrumenty pochodne, gotówka itp.) i nie będzie miała negatywnego wpływu na cel Subfunduszu Bazowego. Spółka Zarządzająca poszukuje inwestycji, które uwzględniają czynniki ryzyka zrównoważonego rozwoju,

aby nie wpływać na cel w zakresie zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego i ustanawia minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne, takie jak uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków lub monitorowanie przestrzegania zasady niewyrządzenia poważnych szkód (DNSH).



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Referencyjne wskaźniki
to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie dotyczy.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju, aby był on na bieżąco dostosowywany do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?



Więcej informacji na temat Subfunduszu Bazowego można znaleźć na stronie internetowej <https://www.santanderassetmanagement.lu/document-library/policies>.