

# Dokument zawierający kluczowe informacje Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy Subfundusz funduszu Credit Agricole FIO

## Cel

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

## Produkt

Nazwa produktu	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (dalej: Subfundusz) utworzony w ramach funduszu Credit Agricole FIO (dalej: Fundusz)
Kategoria jednostek uczestnictwa	jednostki uczestnictwa (dalej: JU) kategorii A
Nazwa twórcy PRIIP	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Towarzystwo) Towarzystwo jest spółką z Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
Kod ISIN	PLARBZW00399
Strona internetowa	Santander.pl/TFI
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu infolinii 801 393 750* lub +48 22 588 18 61 od poniedziałku do piątku od 9:00 do 17:00 [*opłata zgodna z taryfą danego operatora].
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą PRIIP	Za nadzorowanie Towarzystwa w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.
Zezwolenia	Subfundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
Forma funduszu	Fundusz ma formę UCITS i jest zarządzany przez Towarzystwo.
Data ostatniej zmiany dokumentu	8.04.2024

## Co to za produkt?

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

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

**Możliwość i warunki rozwiązania subfunduszu:** Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz na warunkach określonych w statucie Funduszu (załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego Funduszu). W szczególności Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz jeżeli wartość jego aktywów spadnie poniżej 1.000.000,00 zł.

**Cel:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Subfundusz realizuje swój cel inwestycyjny w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Wśród lokat Subfunduszu dominują obligacje o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu. Udział obligacji nieposiadających ratingu inwestycyjnego może wynosić do 10% aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział 15 statutu Funduszu.

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

Subfundusz dokonuje odkupienia JU na żądanie inwestora. Transakcje te są realizowane w każdym dniu wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Benchmarkiem, który służy do oceny efektywności inwestycji jest WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price). Benchmark ten nie jest portfelem złożonym z instrumentów finansowych. Subfundusz jest aktywnie zarządzany a skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. W związku z tym wyniki inwestycyjne Subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.

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

Aktywa wybieramy głównie w oparciu o oczekiwania dotyczące poziomu rynkowych stóp procentowych. Bierzymy pod uwagę także perspektywy uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyk (niewypłacalności emitenta, płynności, stóp procentowych).

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz polecany jest inwestorom, którzy: a) planują inwestowanie krótkoterminowe (minimum 6-miesięczne) na rynku dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowych, b) nie oczekują zysków na wysokim poziomie i jednocześnie akceptują niepewność wyniku inwestycyjnego związaną ze zmiennością produktu, c) nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w akcje, natomiast ryzyka związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, takie jak ryzyko niewypłacalności emitenta, ryzyko płynności oraz ryzyko wahań rynkowych stóp procentowych, akceptują w ograniczonym stopniu oraz d) oczekują wysokiej płynności swojej inwestycji oraz wysokiej przewidywalności jej wartości.

**Ryzyko:** Inwestycja w Subfundusz obarczona jest m.in. ryzykiem związanym z wrażliwością na zmiany stóp procentowych, ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych oraz ryzykiem płynności, które może powodować, że nie będzie możliwa sprzedaż instrumentów bez znacznego wpływu na cenę. Równocześnie inwestycja jest obciążona ryzykiem koncentracji aktywów związanym z lokowaniem aktywów przez Subfundusz przede wszystkim na rynku polskim. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników niewymienionych powyżej, znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

### Dodatkowe informacje:

- Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 16.
- Miejsce i sposób uzyskania dalszych informacji: Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutora oraz na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl).
- Miejsce i sposób uzyskania najnowszej ceny JU: Najnowsze ceny JU znajdziesz na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl).
- Subfundusz i Fundusz: Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu. Prospekt informacyjny oraz połączone sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego Funduszu, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe dla Subfunduszu.
- Rozdzielenie aktywów i pasywów subfunduszy: Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych

subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, zaś zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

- Zamiana JU: Możesz złożyć zlecenie zamiany JU Subfunduszu na JU tej samej kategorii innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 6 miesięcy. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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

## Scenariusze dotyczące wyników

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

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy Przykładowa inwestycja: 50 000,00 zł		Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 6 miesiącach	
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	45 450 zł - 9,09%	
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	47 150 zł - 5,70%	
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 780 zł - 2,45%	
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	52 170 zł 4,35%	

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

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 3.10.2021 do 3.04.2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji od 3.10.2020 do 3.04.2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 3.11.2022 do 3.05.2023.

## Co się stanie jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych w związku z zakończeniem inwestycji jest Fundusz. Uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością utraty części, a w wyjątkowych przypadkach nawet całości wpłaconych środków w wyniku spadku wartości inwestycji. Uczestnik może ponieść stratę finansową również w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo.

Straty te nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla Uczestników.

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

### Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu),
- zainwestowano 50 000,00 zł.

Inwestycja 50 000,00 zł	W przypadku spieniężenia po 6 miesiącach
Całkowite koszty	1 733 zł
Wpływ kosztów *	3,5%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot w zalecanym okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi 1,1% przed uwzględnieniem kosztów i - 2,5% po uwzględnieniu kosztów. Ilustruje to wpływ kosztów w zalecanym okresie utrzymywania krótszym niż jeden rok. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi liczbowymi dotyczącymi wpływu kosztów podanymi dla innych PRIIP.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, jeżeli produkt utrzymywany jest przez zalecany okres utrzymywania, obliczone przy założeniu, że zainwestowałeś 50 000 zł a roczna stopa zwrotu wynosi 0%,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za zamianę JU. Jej maksymalna wysokość to 0,5% iloczynu liczby JU podlegających zamianie i wartości aktywów netto Subfunduszu na JU danej kategorii w dniu wyceny, według którego następuje realizacja zamiany. Suma kosztów wejścia i wyjścia nie może przekraczać 2,5%.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	1 000 zł
Koszty wyjścia	Obejmuje to koszt za odkupienie JU w wysokości 1% wartości Twojej inwestycji, zanim zostanie Ci wypłacona należna kwota. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	490 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,47% wartości Twojej inwestycji. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	230 zł
Koszty transakcji	0,02% wartości Twojej inwestycji. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	8 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	20% wzrostu wartości Subfunduszu ponad benchmark. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Opłata jest również pobierana, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w okresie odniesienia lub w danym roku kalendarzowym jest ujemna.	5 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0 zł

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy

Przyjęty zalecany okres utrzymywania inwestycji wynika z polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

W każdym czasie możesz zakończyć inwestycję i zażądać wypłaty całości lub części środków składając zlecenie odkupienia JU. Zlecenia można składać u dystrybutora, którym jest Credit Agricole Bank Polska S.A. oraz w wyznaczonym serwisie internetowym. Zlecenia realizujemy w każdym dniu wyceny. Kwota do wypłaty zależy od wartości JU w najbliższym dniu wyceny po dniu złożenia przez Ciebie zlecenia. Wypłaty pieniędzy dokonany na wskazany przez Ciebie rachunek najszybciej jak to będzie możliwe (zazwyczaj po 3 dniach od momentu kiedy agent transferowy otrzyma Twoje zlecenie).

Wskazanie 6 miesięcy jako zalecanego okresu utrzymywania inwestycji oznacza, że powinieneś brać pod uwagę, że Subfundusz może osiągnąć satysfakcjonującą stopę zwrotu dopiero po około 6 miesiącach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu w okresie krótszym niż 6 miesięcy, ale też nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego Cię zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 6 miesięcy.

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

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za odkupienie JU w wysokości maksymalnie do 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Wysokość rzeczywistej opłaty za odkupienie JU ustala Towarzystwo i publikuje w tabeli opłat, która jest dostępna na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl). Towarzystwo może także obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty.

## Jak mogę złożyć skargę?

Reklamację możesz złożyć:

- (1) listownie – na adres: Santander TFI S.A., Nowy Rynek Budynek E, ul. Wierzbicice 1a, 61-569 Poznań,
- (2) osobiście – w siedzibie Towarzystwa (pod ww. adresem Towarzystwa) albo w placówkach dystrybutora obsługujących Klientów; lista placówek dostępna jest na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl),
- (3) telefonicznie pod numerem 61 855 73 22 (Towarzystwo) lub 19 019 (dystrybutor),
- (4) za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres: [tfi@santander.pl](mailto:tfi@santander.pl).

Regulamin rozpatrywania reklamacji jest dostępny pod adresem <https://www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni/oszczednosci-i-inwestycje/fundusze-inwestycyjne#dokumenty>.

## Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutora oraz na stronie <https://www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni/oszczednosci-i-inwestycje/fundusze-inwestycyjne#dokumenty>. Polityka wynagrodzeń stosowana w Towarzystwie jest dostępna na stronie [Santander.pl/TFI/dokumenty](http://Santander.pl/TFI/dokumenty). Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl).

Na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl) znajdują się także informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości. Dane dotyczące wyników prezentowane są w odniesieniu do 10 lat.

Poprzednie scenariusze dotyczące wyników publikujemy na stronie [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl).