

# 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 regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Forma funduszu	Fundusz ma formę UCITS i jest zarządzany przez Towarzystwo.
Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje:	5.05.2023

#### 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 ryzyka (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.

#### 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 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		
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 6 miesiącach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	45 460 zł - 9,09%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	47 170 zł - 5,66%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 730 zł - 2,54%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	52 230 zł 4,46%

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

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 28.09.2021 do 28.03.2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji od 28.12.2019 do 28.06.2020.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 28.10.2022 do 28.04.2023.

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

Podmiotem zobowiązany 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 utrzymania.

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	1 745,02 zł
Wpływ kosztów *	3,52%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi 0,98% przed uwzględnieniem kosztów i - 2,54% po uwzględnieniu kosztów. Ilustruje to wpływ kosztów w 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 wysokości 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.	1 000,00 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.	490,00 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,48% wartości Twojej inwestycji. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatnich 6 miesięcy 2022 roku.	232,75 zł
Koszty transakcji	0,04% 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.	19,82 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.	2,45 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0,00 zł

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

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy

Przyjęty okres utrzymania inwestycji wynika z polityki inwestycyjnej Subfunduszu, zgodnie z którą inwestycja w JU charakteryzuje się niskim poziomem zmienności stóp zwrotu. Subfundusz zalecany jest osobom, które planują inwestować w krótkim horyzoncie.

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 utrzymania 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 zgłosić skargę?

Reklamację możesz zgłosić:

- (1) listownie – na adres: Santander TFI S.A., pl. Władysława Andersa 5, 61-894 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).