

30.06.2023

## Perspektywy subfunduszy dłużnych krótkoterminowych



### Opis produktu Santander Dłużny Krótkoterminowy i Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy:

- Klasa aktywów: dłużne
- Sugerowany minimalny czas inwestycji: 6 m-cy
- Wskaźnik ryzyka: 2
- Benchmark: WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price)
- Minimalna wpłata: 100 PLN

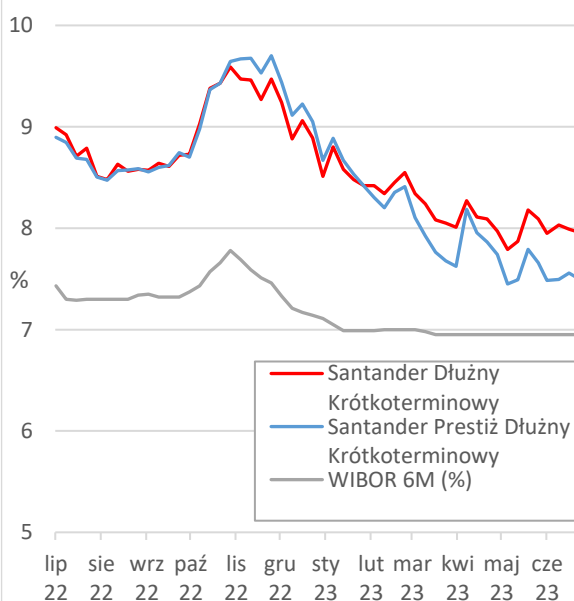
### Skrót polityki inwestycyjnej:

- Subfundusze dłużne krótkoterminowe inwestują głównie w obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje banków, certyfikaty depozytowe i listy zastawne.
- Lokują głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w PLN lub w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego.
- Wśród lokat dominują dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.
- Wskaźnik duration subfunduszy nie powinien przekroczyć poziomu 2.
- Subfundusze są aktywnie zarządzane: składy portfela, budowane w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedlają benchmarku. Wyniki inwestycyjne subfunduszy mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu ich benchmarków.

### Oczekiwane stopy zwrotu netto w subfunduszach (wg stanu na 30 czerwca 2023):

- Horyzont: 12 m-cy
- Wariant neutralny: 7,0%
- Warianty alternatywne: 5,0% - 8,5%
- Założenia wariantu neutralnego: spadek rynkowych stóp procentowych w Polsce o 100bp w horyzoncie prognozy; stabilizacja premii za ryzyko (polskie obligacje skarbowe i korporacyjne) na bieżących poziomach
- Założenia wariantów alternatywnych:
  - pozytywny: spadek rynkowych stóp procentowych w Polsce o 200bp i premii za ryzyko kredytowe o 50bp w horyzoncie prognozy
  - negatywny: wzrost rynkowych stóp procentowych w Polsce o 100bp, wzrost premii za ryzyko kredytowe o 50bp w horyzoncie prognozy

Rentowność portfeli vs WIBOR 6M



**Rentowność = zmiana obecnej ceny rynkowej obligacji do wartości nominalnej (ceny wykupu) + zysk z odsetek i ich reinwestycji.**

---

**Materiał prezentujemy w celach marketingowych**, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa. Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) dotyczą zmian wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy Santander FIO, Santander Prestiż SFIO w wybranej kategorii jednostek i w podanych okresach, są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat z tytułu zbycia i odkupienia jednostek – zgodnie z tabelą opłat dostępną w języku polskim na stronie Santander.pl/TFI. Prognozowane wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników, ale uwzględniają ponoszone przez nich opłaty, w tym opłaty za zarządzanie.

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej weź pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnij ewentualne opodatkowanie zysku. Musisz liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Wartość aktywów netto niektórych subfunduszy funduszy Santander cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Niektóre subfundusze mogą inwestować więcej, niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

Inwestując w fundusze inwestycyjne nabywasz jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdziesz w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat – udostępniamy je w języku polskim na Santander.pl/TFI/dokumenty i u dystrybutorów funduszy Santander. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy zastrzegają, że dokument ma charakter informacyjny i nie może być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Stan na 30.06.2023

2023 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI  
tfi@santander.pl