

# Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

Santander Prestiż SFIO

SIERPIEŃ 2024

## PODSTAWOWE INFORMACJE

| kategoria  | DŁUŻNE   |
|--|--|
| sugerowany czas inwestycji                         | min. 2 lata  |
| minimalna pierwsza wpłata                          | 100 PLN  |
| minimalna kolejna wpłata                           | 100 PLN  |
| opłata za nabycie (dystrybucyjna)                  | 0,0% (promocja)  |
| opłata za odkupienie (manipulacyjna)               | 0,0% (promocja)  |
| opłata za zamianę między subfunduszami (dodatkowa) | 0,0% (promocja)  |
| aktualna opłata za zarządzanie                     | B: 1,6%  |
| maksymalna opłata za zarządzanie                   | B: 2,0%  |
| opłata za wyniki                                   | 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark  |
| benchmark  | 60% WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price) + 20% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złotego + 20% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) zabezpieczony do złotego |
| data rozpoczęcia działalności                      | 27.05.2011   |

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz dłużny obligacji korporacyjnych zorientowany na inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy,
- subfundusz może bez ograniczeń lokować środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Rzeczpospolitą Polską (Skarb Państwa) lub inne państwa,
- udział obligacji nieposiadających ratingu inwestycyjnego może wynosić 30% aktywów,
- wskaźnik duration nie powinien przekroczyć poziomu 5,
- subfundusz lokuje głównie w aktywa denominowane w PLN lub w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego,
- subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. Wyniki inwestycyjne subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.

Proces inwestycyjny w Santander TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego, jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, podejmuje decyzje m.in. w zakresie zabezpieczania pozycji walutowych oraz wykorzystania innych instrumentów pochodnych. Może także podejmować decyzje odnośnie strategicznej i geograficznej alokacji. Zarządzający subfunduszami podejmują natomiast indywidualne decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

## ZARZĄDZAJĄCY



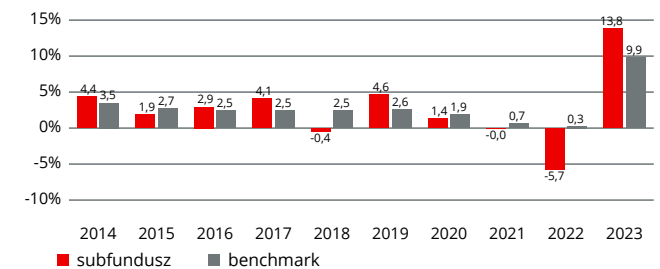
**Paweł Pisarczyk**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2024-08-30)

### Stopy zwrotu

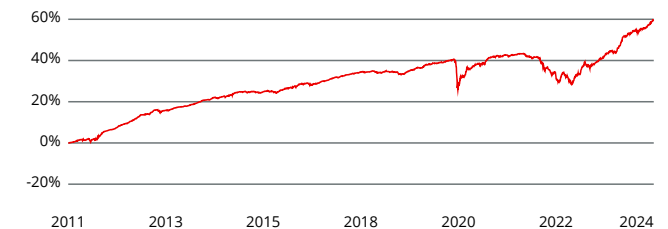
|           | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 10Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| jedn. B   | 0,9% | 2,8% | 4,1% | 10,4% | 11,4% | 15,1% | 31,3% | 5,0% |
| benchmark | 0,7% | 2,2% | 3,7% | 8,5%  | 14,9% | 19,1% | 35,6% | 4,6% |

### Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. B,%)



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

### Stopa zwrotu od początku działalności (jedn. B,%)



## RYZYSKO

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

### Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na 2024-08-30)

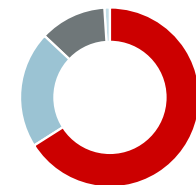
|                         | 1Y     | 3Y     | 5Y     |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| odchylenie standardowe  | 3,12%  | 4,79%  | 5,44%  |
| wskaźnik Sharpe'a       | 1,40   | 0,00   | 0,00   |
| wskaźnik alfa           | -2,32% | -1,04% | -0,66% |
| wskaźnik beta           | 2,20   | 1,57   | 1,48   |
| wskaźnik R <sup>2</sup> | 0,95   | 0,90   | 0,38   |
| tracking error          | 1,88%  | 2,26%  | 4,41%  |
| duration                |        | 3,19   |        |

**Największe pozycje w portfelu**

|   | Typ | Udział |
|---|-----|--------|
| FR/EUR/20290525   | D   | 5,4%   |
| US/USD/20330515   | D   | 3,3%   |
| MILLENNIUM/PLN/20271207                                     | D   | 3,1%   |
| BlackRock GF Global High Yield Bond (USD)                   | F   | 3,0%   |
| WZ1131  | D   | 2,7%   |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)      | F   | 2,7%   |
| UniCredit S.p.A./EUR/20340611                               | D   | 2,5%   |
| Volkswagen International Finance N.V./EUR/perpetual (4.63%) | D   | 2,4%   |
| Iberdrola Finanzas S.A./EUR/perpetual                       | D   | 2,2%   |
| TAURONPE/EUR/20270705                                       | D   | 2,0%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.08.2024 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na Santander.pl/TFI

**Klasy aktywów**



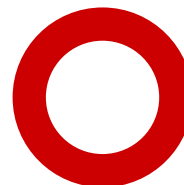
- 66% obligacje korporacyjne
- 21% obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa
- 12% tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych korporacyjnych
- 1% pozostałe

**Geografia**



- 34% Polska
- 12% Francja
- 9% region Europy (fundusze inwestycyjne)
- 8% Stany Zjednoczone
- 7% Niemcy
- 30% pozostałe

**Waluty**



- 100% PLN

**KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA**

W funduszu Santander Prestiż SFIO istnieją dwie kategorie jednostek uczestnictwa (JU): B i D, które różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. JU kategorii B zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie Santander.pl/TFI.

**PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY**

Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, w zależności od wybranego funduszu i subfunduszu, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne.

**INFORMACJE KONTAKTOWE**

Santander TFI S.A.  
ul. Wierzbicice 1a  
61-569 Poznań

Santander.pl/TFI  
tfi@santander.pl  
tel. 801 123 801

**OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE POJĘĆ I SKRÓTÓW UŻYTYCH W DOKUMENCIE**

W kolumnie Typ w tabeli "Największe inwestycje" wskazany jest typ, do jakiego zalicza się dana pozycja; wartości w tej kolumnie oznaczają odpowiednio:

- U** - papiery **udziałowe**: akcje i instrumenty o podobnym charakterze, np. kwity depozytowe, prawa do akcji itd.
- D** - papiery **dłużne**: obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe
- F** - certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa **funduszy** inwestycyjnych
- G** - środki pieniężne i depozyty

**Benchmark** - punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla funduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla funduszu rynku pieniężnego rentowność bonów skarbowych. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach

**Alfa** - mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy alfa mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów. Wyznaczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowana w skali jednego roku.

**Beta** - mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**R<sup>2</sup>** - mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R<sup>2</sup> na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**Tracking error** - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Odchylenie standardowe** - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniły się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

**Wskaźnik Sharpe'a** - mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Duration** - jest to miara wrażliwości zmian ceny obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych.

**WAŻNE INFORMACJE**

**Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.**

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

**Korzyściami wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka.** Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych 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).

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

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Santander TFI S.A. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jednakże autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

2024 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2024-09-17

Niniejszy materiał został przygotowany przez firmę Analizy Online S.A.