

# Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

Santander Prestiż SFIO

GRUDZIEŃ 2020

## PODSTAWOWE INFORMACJE

kategoria	DŁUŻNE
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 3 lata
minimalna pierwsza wpłata	10 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	1 000 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: 1,7%
maksymalna opłata za zarządzanie	B: 2,5%
opłata za wyniki	brak
benchmark	60% WIBID3M + 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 I RYZYKA

- 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 powinien wynosić nie więcej niż 50% aktywów,
- wskaźnik duration nie powinien przekroczyć poziomu 5,
- subfundusz lokuje głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego 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,
- subfundusz jest dedykowany dla inwestorów, którzy oczekują wzrostu wartości swoich inwestycji w średnim okresie (min. 3-letnim), dzięki inwestycjom na polskim oraz zagranicznych rynkach obligacji przedsiębiorstw oraz akceptują średni poziom ryzyka związanego głównie z ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności oraz z wahaniami rynkowych stóp procentowych. W okresach kryzysów wywołanych różnymi czynnikami ryzyko płynności i ryzyko kredytowe istotnie rosną i mogą się przyczynić do znaczących strat dla Inwestora. Pełen opis ryzyk subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz, w skróconej formie, w kluczowych informacjach dla inwestorów.

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, akceptuje instrumenty finansowe, które mogą znajdować się w portfelach subfunduszy oraz podejmuje decyzje kierunkowe dotyczące zarządzanych portfeli. Zarządzający subfunduszami podejmują decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

## ZARZĄDZAJĄCY



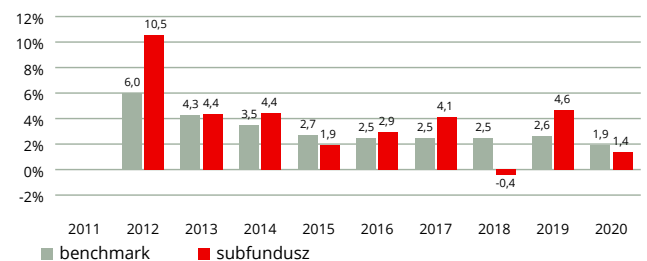
**Paweł Pisarczyk**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2020-12-31)

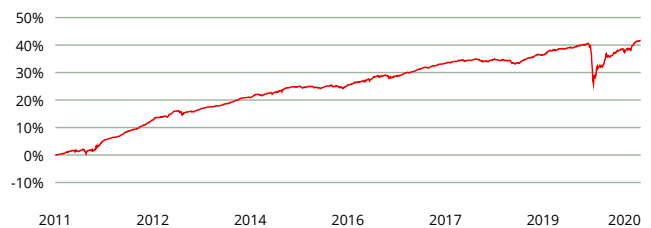
### Stopy zwrotu

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. B	0,5%	2,8%	4,4%	1,4%	5,6%	13,2%	N/D	1,4%
benchmark	0,1%	0,3%	0,5%	1,9%	7,1%	12,6%	N/D	1,9%

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



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



## RYZYKO

### Wskaźnik SRRI



### Wskaźniki ryzyka i efektywności

	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	2,66%	1,52%	1,19%
wskaźnik Sharpe'a	0,04	0,05	0,09
wskaźnik alfa	2,18%	2,13%	2,12%
wskaźnik beta	-12,82	-10,59	-9,95
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,15	0,11	0,10
tracking error	2,69%	1,54%	1,20%

## SKŁAD PORTFELA (dane na 2020-12-31)

### Największe inwestycje

	Typ	Udział
WZ1129	D	4,2%
WZ1131	D	4,0%
ALIOR/PLN/20251020	D	3,5%
DS0727	D	3,5%
MILLENNIUM/PLN/20271207	D	3,4%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)	F	3,0%
PKOBP/PLN/20270828	D	2,7%
PZU/PLN/20270729	D	2,7%
PGE/PLN/20290521	D	2,7%
PEKAO/PLN/20271029	D	2,6%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2020 r. Szczegółowe informacje znajdują się na Santander.pl/TFI

### 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.

JU nabyte przed dniem 29 maja 2020 roku zostają z tym dniem oznaczone jako JU kategorii B. 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.  
pl. Władysława Andersa 5  
61-894 Poznań

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

### WAŻNE INFORMACJE

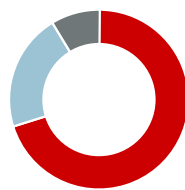
Prezentowane dane dotyczą wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz zmian wartości jednostek uczestnictwa w podanych okresach, są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat z tytułu zbycia i odkupienia jednostek przez subfundusz. Dane finansowe subfunduszu, opis czynników ryzyka oraz informacje na temat opłat związanych z uczestnictwem w subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym oraz tabeli opłat dostępnych w języku polskim na Santander.pl/TFI i u dystrybutorów funduszu Santander Prestiż SFIO. Fundusz (subfundusz) nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Powyższy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny. 2021 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2021-01-18

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



### Klasy aktywów



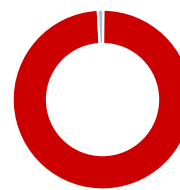
70% obligacje korporacyjne  
21% obligacje skarbowe  
9% tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych

### Geografia



51% Polska  
8% Holandia  
7% region Europy (fundusze inwestycyjne)  
4% Francja  
3% Hiszpania  
27% pozostałe

### Waluty



99% PLN  
1% EUR

### 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

**P** - **pozostałe**

**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.

**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.

**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.

**Tracking error** - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy.

**Odchylenie standardowe** - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały 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.

**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.