

# Santander Akcji Polskich

Santander FIO

GRUDZIEŃ 2020

## PODSTAWOWE INFORMACJE

| kategoria  | AKCYJNE                   |
|--|---------------------------|
| sugerowany czas inwestycji                         | co najmniej 5 lat         |
| minimalna pierwsza wpłata                          | 1 000 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*                    | A: 2,5%, S: 2,5%, T: 2,5% |
| maksymalna opłata za zarządzanie                   | A: 2,5%, S: 2,5%, T: 2,5% |
| opłata za wyniki                                   | brak                      |
| benchmark  | 95% WIG + 5% WIBID O/N    |
| data rozpoczęcia działalności                      | 02.04.1998                |

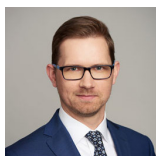
\* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ I RYZYKA

- subfundusz akcyjny, główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze,
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty o podobnym charakterze, w przedziale od 80% do 100% aktywów,
- subfundusz inwestuje przede wszystkim w aktywa krajowe,
- zamiarem zarządzającego jest aby akcje z rynków zagranicznych (w tym także z rynków wschodzących) stanowiły do 20% aktywów,
- subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe niewchodzące w skład benchmarku,
- subfundusz jest dedykowany dla inwestorów, którzy oczekują wysokich zysków i planują inwestowanie długoterminowe (minimum 5-letnie) oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane głównie z wahaniami cen akcji polskich spółek. 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



**Szymon Borawski-Reks**

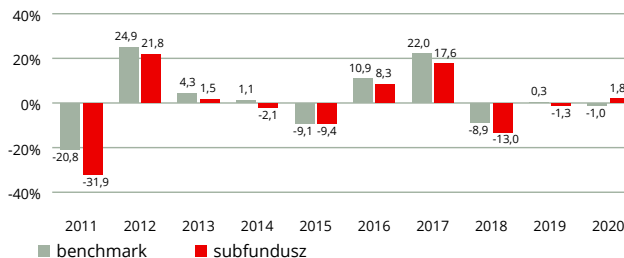
Dyrektor Inwestycyjny

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

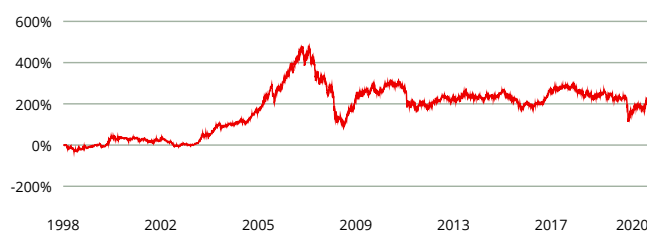
### Stopy zwrotu

|           | 1M   | 3M    | 6M    | 1Y    | 3Y     | 5Y    | 10Y    | YTD   |
|-----------|------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| jedn. A   | 8,3% | 19,6% | 18,5% | 1,8%  | -12,5% | 11,4% | -16,7% | 1,8%  |
| jedn. S   | 8,3% | 19,6% | 18,5% | 1,9%  | -12,0% | 13,2% | -13,3% | 1,9%  |
| jedn. T   | 8,3% | 19,6% | 18,6% | 1,9%  | -11,1% | 15,5% | -9,2%  | 1,9%  |
| benchmark | 7,9% | 14,7% | 14,4% | -1,0% | -9,6%  | 22,3% | 15,9%  | -1,0% |

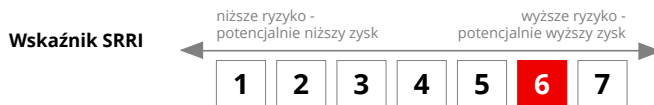
### Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A,%)



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



## RYZYSKO



### Wskaźniki ryzyka i efektywności (jedn. A,%)

|                         | 1Y    | 3Y     | 5Y     |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| odchylenie standardowe  | 9,73% | 6,08%  | 5,16%  |
| wskaźnik Sharpe'a       | 0,06  | -0,05  | 0,04   |
| wskaźnik alfa           | 0,25% | -0,10% | -0,15% |
| wskaźnik beta           | 1,00  | 0,98   | 0,96   |
| wskaźnik R <sup>2</sup> | 0,98  | 0,98   | 0,97   |
| tracking error          | 1,32% | 0,93%  | 0,89%  |

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

### Największe inwestycje

|   | Typ | Udział |
|---|-----|--------|
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | U   | 7,3%   |
| KGHM Polska Miedź S.A.                        | U   | 6,7%   |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.            | U   | 6,2%   |
| CD Projekt S.A.                               | U   | 4,7%   |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.             | U   | 4,6%   |
| Allegro.eu S.A.                               | U   | 4,1%   |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A.                  | U   | 4,0%   |
| Dino Polska S.A.                              | U   | 3,8%   |
| WZ0126  | D   | 3,4%   |
| Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  | U   | 3,0%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2020 r. Szczegółowe informacje znajdują się na [Santander.pl/TFI](https://www.santander.pl/TFI)

### KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

W funduszu Santander FIO istnieją cztery kategorie jednostek uczestnictwa (JU). JU kategorii A, S i T zbywane są za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. Kategorie A, S i T różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. Kategoria przyznanych JU A, S i T zależy od łącznej wartości środków powierzonych przez danego Uczestnika, ustalonej według ceny nabycia, powiększonej o ewentualną bieżącą wypłatę. Jeśli wartość ta:

- nie przekracza kwoty 100 000 zł przyznawane są JU kategorii A,
  - wynosi co najmniej 100 000 zł, lecz nie więcej niż 1 000 000 zł przyznawane są JU kategorii S,
  - wynosi co najmniej 1 000 000 zł przyznawane są JU kategorii T.
- Najniższa opłata za zarządzanie naliczana jest w przypadku JU kategorii T, najwyższa w kategorii A. W konsekwencji, jednostki poszczególnych kategorii w odpowiednio długim terminie różnią się między sobą rentownością inwestycji (im niższa opłata, tym wyższa stopa zwrotu). O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie [Santander.pl/TFI](https://www.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

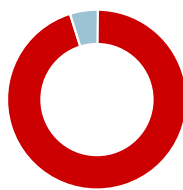
### WAŻNE INFORMACJE

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](https://www.santander.pl/TFI) i u dystrybutorów funduszu Santander FIO. 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. 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.

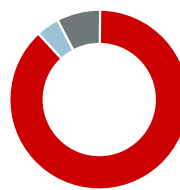
Dane aktualne na dzień generowania karty – 2021-01-18

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

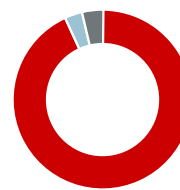
### Klasy aktywów



### Geografia



### Waluty



### 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.