

# Santander Prestiż Alfa

Santander Prestiż SFIO

GRUDZIEŃ 2020

## PODSTAWOWE INFORMACJE

kategoria	ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU
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: 2,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	B: 2,5%
opłata za wyniki	2,0%
benchmark	WIBID 3M
data rozpoczęcia działalności	30.01.2018

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ I RYZYKA

- subfundusz stosuje m.in. strategię "market neutral", która powinna prowadzić do ograniczenia ryzyka rynkowego związanego z rynkiem akcji,
- subfundusz lokuje pomiędzy od 40% do 70% w akcje przy jednoczesnym zabezpieczeniu pozycji za pomocą kontraktów terminowych na wybrane indeksy giełdowe,
- udział dłużnych papierów wartościowych stanowi do 60% aktywów, z czego maksymalnie 40% aktywów subfunduszu mogą stanowić obligacje korporacyjne, co najmniej 50% aktywów stawia aktywa krajowe,
- subfundusz jest dedykowany dla inwestorów, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków i planują inwestowanie średnio- lub długoterminowe (minimum 3-letnie) oraz akceptują średni poziom ryzyka związanego głównie z ryzykiem specyficznym spółek, a także z ryzykiem kredytowym i ryzykiem płynności możliwe okresowe duże wahania cen jednostki uczestnictwa. 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



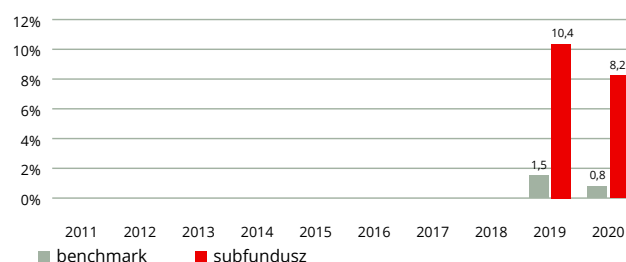
**Jakub Płotka**  
Zarządzający Funduszami

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

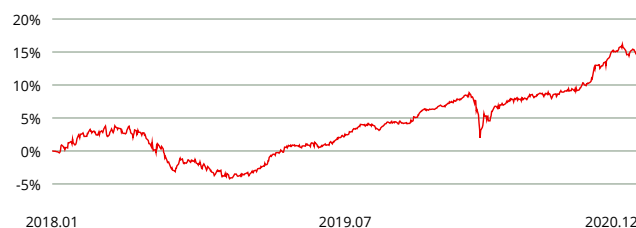
### Stopy zwrotu

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

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

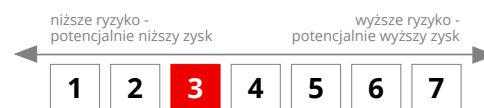


### Stopa zwrotu od początku działalności (jedn. B,%)



## RYZYKO

### Wskaźnik SRRI



### Wskaźniki ryzyka i efektywności

	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	1,68%	N/D	N/D
wskaźnik Sharpe'a	0,38	N/D	N/D
wskaźnik alfa	1,10%	N/D	N/D
wskaźnik beta	-7,26	N/D	N/D
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,12	N/D	N/D
tracking error	1,83%	N/D	N/D

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

### Największe inwestycje

	Typ	Udział
BGK/PLN/20300605	D	8,8%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)	F	5,1%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	U	4,0%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	U	3,7%
KGHM Polska Miedź S.A.	U	3,7%
Ams AG/EUR/20250731	D	3,2%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	U	3,2%
RHI Magnesita N.V.	U	3,0%
WZ1129	D	2,9%
CD Projekt S.A.	U	2,8%

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 oraz opłaty za wyniki inwestycyjne. 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 polecane przez Skarb Państwa lub NBP. 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



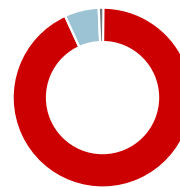
- 52% akcje zabezpieczone kontraktami
- 29% obligacje korporacyjne
- 14% obligacje skarbowe
- 5% tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych

### Geografia



- 57% Polska
- 9% Holandia
- 6% Austria
- 6% Wielka Brytania
- 5% region Europy (fundusze inwestycyjne)
- 17% pozostałe

### Waluty



- 93% PLN
- 6% GBP
- 1% USD

### 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.