

# Santander Akcji Małych i Średnich Spółek

Santander FIO

LIPIEC 2021

## 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	2,0%
benchmark	60% mWIG40 + 30% sWIG80 + 10% WIBID O/N
data rozpoczęcia działalności	03.11.2017

\* 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,
- subfundusz inwestuje głównie w akcje wyemitowane przez małe i średnie spółki notowane na GPW w Warszawie,
- 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, akcje z rynków zagranicznych (w tym także z rynków wschodzących) mogą stanowić do 15% 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 wysokie ryzyko związane głównie z wahaniami cen akcji polskich małych i średnich 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



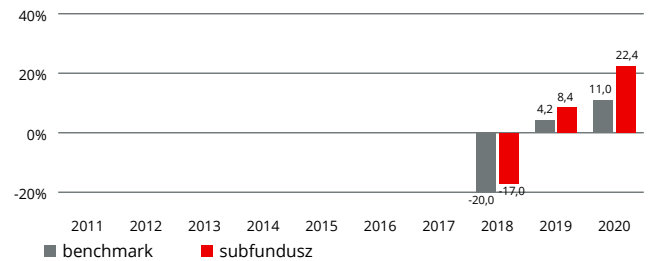
**Jakub Płotka**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2021-07-30)

### Stopy zwrotu

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	2,0%	8,9%	24,1%	50,9%	51,7%	N/D	N/D	27,8%
jedn. S	2,0%	8,9%	24,0%	50,9%	52,1%	N/D	N/D	27,8%
jedn. T	1,9%	8,8%	24,5%	51,5%	53,7%	N/D	N/D	28,2%
benchmark	1,6%	7,1%	18,9%	35,9%	25,6%	N/D	N/D	22,9%

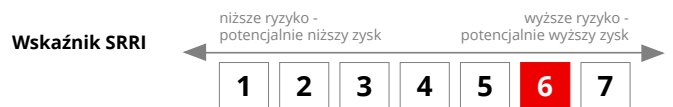
### Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A,%)



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



## RYZYSKO



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

	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	5,39%	5,80%	N/D
wskaźnik Sharpe'a	0,67	0,22	N/D
wskaźnik alfa	1,10%	0,53%	N/D
wskaźnik beta	0,92	1,01	N/D
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,96	0,97	N/D
tracking error	1,50%	1,11%	N/D

## SKŁAD PORTFELA (dane na 2021-07-30)

### Największe pozycje w portfelu

	Typ	Udział
Depozyt/PLN/Bank Handlowy S.A.	G	7,8%
WZ1122	D	4,8%
Grupa Kęty S.A.	U	4,0%
BNP Paribas Bank Polska S.A.	U	3,5%
mBank S.A.	U	3,4%
TIM S.A.	U	3,3%
AB S.A.	U	2,8%
Inter Cars S.A.	U	2,5%
Ten Square Games S.A.	U	2,4%
Kruk S.A.	U	2,4%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.07.2021 r. Szczegółowe informacje znajdują się na 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 oraz opłaty za wyniki inwestycyjne. Kategorie przyznanych JU A, S i T zależą od łącznej wartości środków powierzonych przez danego Uczestnika, ustalonej według ceny nabycia, powiększonej o ewentualną bieżącą wpłatę. 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.

### 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

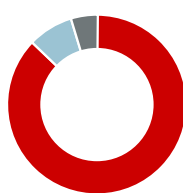
### WAŻNE INFORMACJE

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, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz tabeli opłat dostępnych w języku polskim na Santander.pl/TFI/dokumenty i u dystrybutorów funduszu Santander FIO. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4). 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 – 2021-08-19

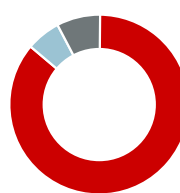
Niniejszy materiał został przygotowany przez firmę Analizy Online S.A.

### Klasy aktywów



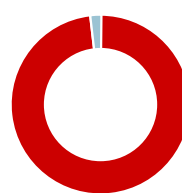
87% akcje  
8% środki pieniężne i depozyty  
5% obligacje skarbowe

### Geografia



86% Polska  
6% Stany Zjednoczone  
8% pozostałe

### Waluty



98% PLN  
2% GBP

### 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

**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** - miery związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte w 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 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.

**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.