

Santander Obligacji Europejskich

Santander FIO

SIERPIEŃ 2021

PODSTAWOWE INFORMACJE

| kategoria | DŁUŻNE |
|--|--|
| sugerowany czas inwestycji | co najmniej 3 lata |
| 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: 1,6%, S: 1,5%, T: 1,4% |
| maksymalna opłata za zarządzanie | A: 2,2%, S: 1,9%, T: 1,6% |
| opłata za wyniki | brak |
| benchmark | ICE Bofa 1-10 Year Euro Broad Market Index (EMU5) zabezpieczony do złotego |
| data rozpoczęcia działalności | 18.08.2003 |

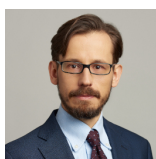
* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ I RYZYKA

- subfundusz dłużny uniwersalny lokujący nie mniej niż 75% aktywów w denominowane w euro dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których emitentem są państwa oraz w obligacje korporacyjne, przy jednoczesnym zabezpieczeniu ryzyka walutowego względem waluty polskiej,
- aktywa subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe, głównie o średnim i długim terminie do wykupu,
- wskaźnik duration powinien zawierać się między 2 a 8,
- max. 10% wartości aktywów może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające w dniu zawarcia transakcji nabycia ratingu inwestycyjnego,
- intencją zarządzającego jest, aby udział obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa nie przekroczył 75% wartości 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 wzrostu wartości swoich inwestycji w średnim okresie (min. 3-letnim), dzięki inwestycjom na europejskim rynku obligacji państwowych i 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



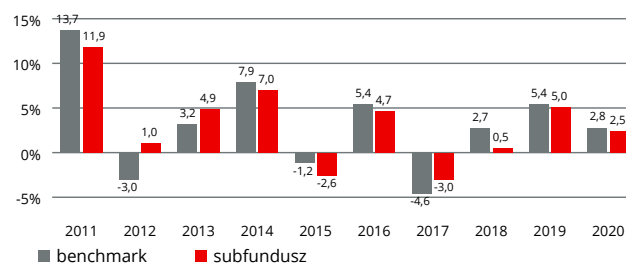
Michał Hołda
Kierownik Rynku Obligacji

WYNIKI (dane na 2021-08-31)

Stopy zwrotu

| | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | 10Y | YTD |
|-----------|-------|------|------|------|-------|------|-------|------|
| jedn. A | -0,0% | 0,9% | 1,0% | 3,2% | 8,1% | 5,9% | 27,8% | 0,4% |
| jedn. S | 0,0% | 0,9% | 1,0% | 3,3% | 8,4% | 6,5% | 29,6% | 0,4% |
| jedn. T | 0,0% | 0,9% | 1,1% | 3,4% | 8,8% | 7,0% | 31,4% | 0,5% |
| benchmark | -0,2% | 0,9% | 1,0% | 1,7% | 10,5% | 7,6% | 28,1% | 0,4% |

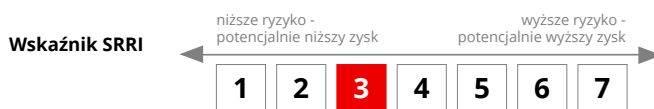
Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A, %)



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



RYZYSKO



Wskaźniki ryzyka i efektywności (jedn. A, %)

| | 1Y | 3Y | 5Y |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| odchylenie standardowe | 0,55% | 0,96% | 0,95% |
| wskaźnik Sharpe'a | 0,47 | 0,16 | 0,01 |
| wskaźnik alfa | 0,15% | -0,10% | -0,02% |
| wskaźnik beta | 0,78 | 1,15 | 0,97 |
| wskaźnik R ² | 0,35 | 0,69 | 0,78 |
| tracking error | 0,47% | 0,55% | 0,45% |
| duration (dane na 2021-08-31) | 4,77 | | |

SKŁAD PORTFELA (dane na 2021-08-31)

Największe pozycje w portfelu

| | Typ | Udział |
|--|-----|--------|
| BGK/EUR/20310708 | D | 10,2% |
| Depozyt/PLN/Bank Handlowy S.A. | G | 9,5% |
| DE/EUR/20290215 | D | 9,3% |
| BGK/EUR/20260506 | D | 9,0% |
| IZ0823 | D | 8,5% |
| RO/EUR/20310716 | D | 5,8% |
| PL/EUR/20360118 | D | 5,5% |
| HU/EUR/20251022 | D | 4,6% |
| Pekao Bank Hipoteczny S.A. - LZ/EUR/20241029 | D | 4,3% |
| WZ0528 | D | 3,2% |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.08.2021 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. Kategorie przyznanych JU A, S i T zależą 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.

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

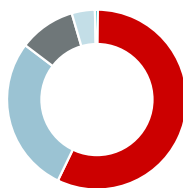
WAŻNE INFORMACJE

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. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane 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 – 2021-09-16

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

Klasy aktywów



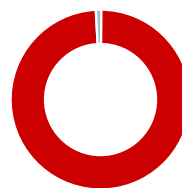
- 57% obligacje skarbowe
- 28% obligacje korporacyjne
- 10% środki pieniężne i depozyty
- 4% listy zastawne
- 1% pozostałe

Geografia



- 58% Polska
- 10% Niemcy
- 7% Węgry
- 6% Rumunia
- 4% Holandia
- 15% 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

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. Inny słowy alfa miery wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów.

Beta - miery 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.

R² - miery w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R² 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 - miery zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywami wolnymi 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.

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