

# Santander Obligacji Korporacyjnych

Santander FIO

KWIECIEŃ 2022

## 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: 1,6%, T: 1,35%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 1,95%, S: 1,65%, T: 1,35%
opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
benchmark	60% WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price) + 20% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złotego + 20% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) zabezpieczony do złotego
data rozpoczęcia działalności	10.02.2012

\* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz dłużny obligacji korporacyjnych zorientowany na inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy,
- subfundusz może bez ograniczeń lokować w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Rzeczpospolitą Polską (Skarb Państwa) lub inne państwa,
- udział obligacji nieposiadających ratingu inwestycyjnego powinien wynosić nie więcej niż 30% 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.

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



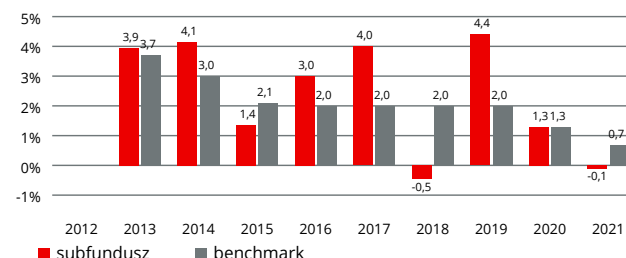
**Paweł Pisarczyk**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2022-04-29)

### Stopy zwrotu

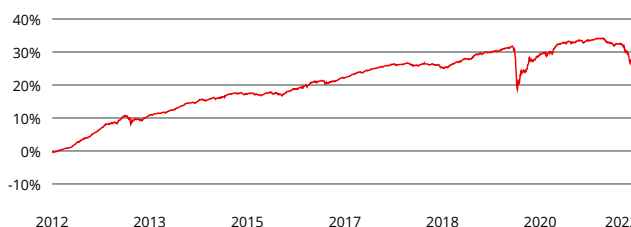
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	-1,7%	-4,1%	-5,2%	-5,7%	-1,6%	2,4%	25,0%	-5,0%
jedn. S	-1,7%	-4,1%	-5,2%	-5,7%	-1,4%	2,8%	26,1%	-5,0%
jedn. T	-1,7%	-4,1%	-5,2%	-5,6%	-1,0%	3,6%	27,8%	-5,0%
benchmark	-0,9%	-2,0%	-2,3%	-2,1%	0,9%	5,1%	22,1%	-2,4%

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



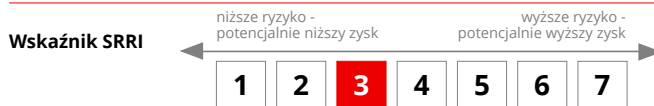
Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

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



22 października 2021 r. subfundusz Santander Obligacji Korporacyjnych, w wyniku połączenia, przejął subfundusz Santander Obligacji Europejskich. W tym dniu aktywa przejętego subfunduszu włączyliśmy do aktywów subfunduszu przejmującego.

## RYZYSKO



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 (KIID).

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

	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	0,73%	1,54%	1,21%
wskaźnik Sharpe'a	-0,79	-0,07	-0,04
wskaźnik alfa	-0,20%	-0,07%	-0,06%
wskaźnik beta	1,60	1,30	1,32
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,91	0,06	0,06
tracking error	0,47%	1,50%	1,17%
duration (dane na 2022-04-29)	2,05		

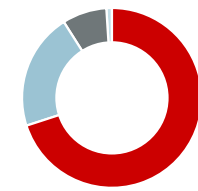
## SKŁAD PORTFELA (dane na 2022-04-29)

### Największe pozycje w portfelu

	Typ	Udział
WZ1129	D	6,0%
WZ1131	D	4,1%
WZ0525	D	3,7%
MILLENNIUM/PLN/20271207	D	3,6%
ALIOR/PLN/20251020	D	3,4%
PGE/PLN/20290521	D	3,1%
PKOBP/PLN/20270828	D	2,9%
OTP Bank/EUR/20290715	D	2,8%
PEKAO/PLN/20271029	D	2,8%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)	F	2,7%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 29.04.2022 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na Santander.pl/TFI

### Klasy aktywów



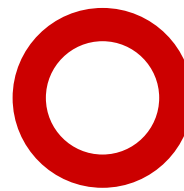
70% obligacje korporacyjne  
21% obligacje skarbowe  
8% tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych korporacyjnych  
1% tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych skarbowych

### Geografia



57% Polska  
8% Holandia  
6% region Europy (fundusze inwestycyjne)  
4% Francja  
3% Węgry  
22% pozostałe

### Waluty



100% PLN

## 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. Kategoria przyznanych JU A, S i T zależy 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.

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

**Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.**

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

**Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka.** Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na Santander.pl/TFI/dokumenty i u dystrybutorów funduszy Santander. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Santander TFI S.A. Informacje zawarte w dokumencie są dobrane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

2022 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2022-05-19

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

## 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

**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 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 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.

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