

Rosnący WIBOR a perspektywy subfunduszy dłużnych krótkoterminowych



Opis produktu Santander Dłużny Krótkoterminowy i Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy:

- Klasa aktywów: dłużne
- Sugerowany min. czas inwestycji: min. 6 m-cy
- Ryzyko/zysk: 2
- Benchmark: WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price)
- Minimalna pierwsza wpłata 1 000,00 PLN
- Minimalna kolejna wpłata 100,00 PLN

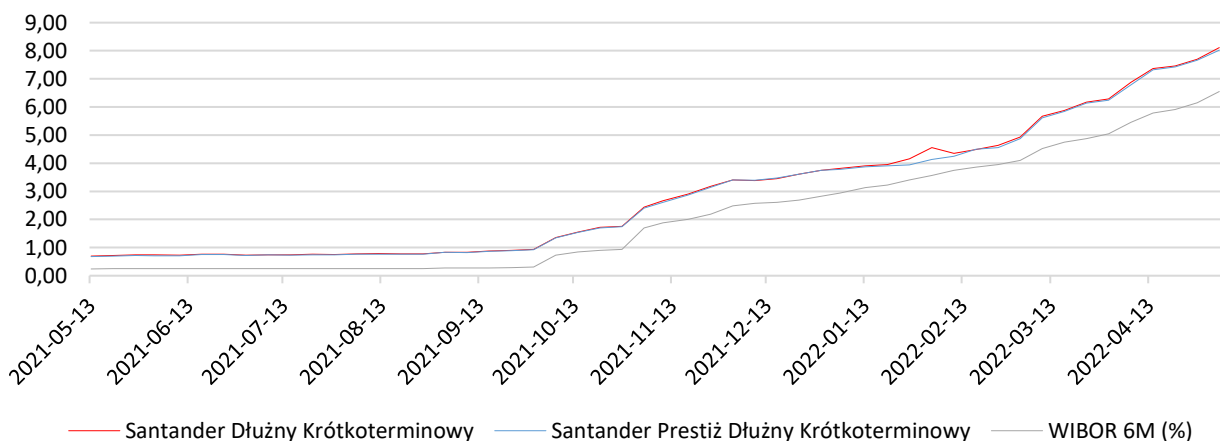
Skrót polityki inwestycyjnej:

subfundusz jest zorientowany głównie na nabywanie obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bonów skarbowych, obligacji przedsiębiorstw, obligacji banków, certyfikatów depozytowych i listów zastawnych.

- Wśród lokat subfunduszu dominują dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.
- Wskaźnik duration nie powinien przekroczyć poziomu 2.
- Subfundusz lokuje głównie w dłużne 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.

Rentowność = zmiana obecnej ceny rynkowej obligacji do wartości nominalnej (ceny wykupu) + zysk z odsetek i ich reinwestycji

Rentowność portfeli vs WIBOR 6M



Oczekiwana stopa zwrotu

Nasze oczekiwania dotyczące stopy zwrotu w funduszach dłużnych krótkoterminowych to 7 % netto w horyzoncie rocznym (wg stanu na 06 maja 2022).

- stopa zwrotu możliwa do uzyskania w wariantach bazowym, obecnie wycenianym przez rynki finansowe, tj. zakładającym wzrost stóp WIBOR do ok. 8% a następnie ich stopniowy spadek do końca 2023 r. do poziomu ok. 6,5%
- w wariantach alternatywnych stopa zwrotu powinna się kształtować w przedziale 6 – 8% netto

Materiał prezentujemy w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa. Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) dotyczą zmian wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy Santander FIO, Santander Prestiż SFIO w wybranej kategorii jednostek i 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 – zgodnie z tabelą opłat dostępną w języku polskim na stronie Santander.pl/TFI. Prognozowane wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników, ale uwzględniają ponoszone przez nich opłaty w tym opłaty za zarządzanie.

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 weź pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnij ewentualne opodatkowanie zysku. Musisz liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Wartość aktywów netto niektórych subfunduszy funduszy Santander cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Niektóre subfundusze mogą inwestować więcej, niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

Inwestując w fundusze inwestycyjne nabywasz jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdziesz w prospektach informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz tabelach opłat – udostępniamy je 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).

Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy zastrzegają, że dokument ma charakter informacyjny i nie może być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

2022 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.