

# Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących

Santander Prestiż SFIO

MARZEC 2024

## PODSTAWOWE INFORMACJE

kategoria	AKCYJNE
sugerowany czas inwestycji	min. 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	100 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	B: 2,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	B: 2,0%
opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
benchmark	90% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index USD (M1EF) + 10% WIBOR O/N (WIBOON Ask Price)
data rozpoczęcia działalności	30.01.2018

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz jest subfunduszem funduszy akcji i lokuje od 60% do 100% aktywów w fundusze akcyjne, które realizują swoją politykę inwestycyjną poprzez inwestowanie aktywów głównie w akcje spółek z tzw. rynków wschodzących, obejmujących kraje ujęte w indeksie MSCI Emerging Markets,
- subfundusz może inwestować część aktywów bezpośrednio w akcje,
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w fundusze akcyjne lub w akcje w przedziale od 80% do 100% aktywów subfunduszu,
- ekspozycja walutowa jest zabezpieczona, efektywny udział walut obcych jest nie wyższy niż 10% 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.

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, podejmuje decyzje m.in. w zakresie zabezpieczania pozycji walutowych oraz wykorzystania innych instrumentów pochodnych. Może także podejmować decyzje odnośnie strategicznej i geograficznej alokacji. Zarządzający subfunduszami podejmują natomiast indywidualne decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

## ZARZĄDZAJĄCY



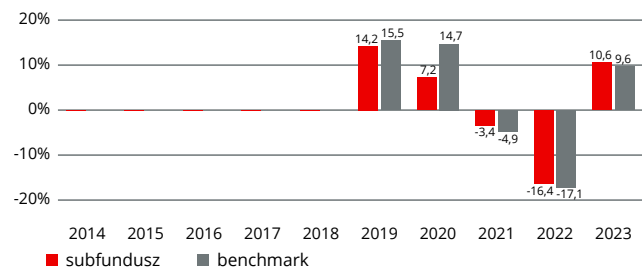
**Jacek Grel**  
Kierownik ds. Alokacji Aktywów

## WYNIKI (dane na 2024-03-29)

### Stopy zwrotu

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. B	1,7%	2,9%	8,6%	9,1%	-11,2%	2,9%	N/D	2,9%
benchmark	2,0%	2,0%	9,4%	7,8%	-13,5%	6,7%	N/D	2,0%

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



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.

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



## RYZIKO

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

### Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na 2024-03-29)

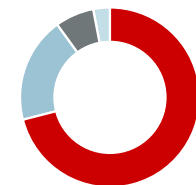
	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	12,22%	14,10%	15,63%
wskaźnik Sharpe'a	0,28	0,00	0,00
wskaźnik alfa	0,69%	0,03%	-0,20%
wskaźnik beta	0,83	0,86	0,87
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,97	0,97	0,97
tracking error	3,29%	3,30%	3,47%

**Największe pozycje w portfelu**

	Typ	Udział
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF (Dis) (GBP)	F	8,9%
Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio I (Acc) (USD)	F	8,8%
Russell Investment Acadian Emerging Markets Equity C (Acc) (USD)	F	8,5%
Ninety One GSF - Asian Equity A (Acc) (USD)	F	8,5%
Fidelity Funds Emerging Asia Y (Acc) (USD)	F	8,5%
WZ1131	D	7,5%
Lyxor ETF MSCI Emerging Markets (Acc) (EUR)	F	7,2%
iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility ETF (Acc) (EUR)	F	7,1%
Lyxor ETF MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Acc) (EUR)	F	6,7%
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF (Acc) (GBP)	F	6,3%

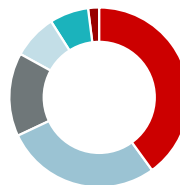
Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 29.03.2024 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na Santander.pl/TFI

**Klasy aktywów**



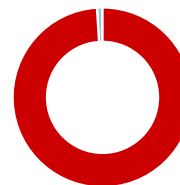
- 71% tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych
- 19% akcje
- 7% obligacje emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa
- 3% środki pieniężne i depozyty

**Geografia**



- 40% region Emerging Markets (fundusze inwestycyjne)
- 28% Polska
- 15% region Azji bez Japonii (fundusze inwestycyjne)
- 8% region Azji (fundusze inwestycyjne)
- 7% region Azji i Pacyfiku bez Japonii (fundusze inwestycyjne)
- 2% Chiny

**Waluty**



- 99% PLN
- 1% pozostałe

**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. JU kategorii B zbywana jest za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. 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.  
 Nowy Rynek Budynek E  
 ul. Wierzbicice 1a  
 61-569 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.

Wartość aktywów netto subfunduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. **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, dokumentach zawierających kluczowe informacje 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 dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą z źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych w skutek interpretacji niniejszego dokumentu. 2024 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2024-04-16

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. Wyznaczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowana w skali jednego roku.

**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. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**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. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**Tracking error** - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**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. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

**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. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.