

# Santander Dłużny Krótkoterminowy

Santander FIO

MAJ 2025

## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                                        |                                                                                          |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| kategoria                              |  DŁUŻNE |
| sugerowany czas inwestycji             | min. sześć miesięcy                                                                      |
| minimalna pierwsza wpłata              | 100 PLN                                                                                  |
| minimalna kolejna wpłata               | 100 PLN                                                                                  |
| opłata za nabycie                      | 0,0%                                                                                     |
| opłata za odkupienie                   | 0,0%                                                                                     |
| opłata za zamianę między subfunduszami | 0,0%                                                                                     |
| aktualna opłata za zarządzanie*        | A: 0,8%, S: 0,8%, T: 0,8%                                                                |
| maksymalna opłata za zarządzanie       | A: 1,75%, S: 1,55%, T: 1,35%                                                             |
| opłata za wyniki                       | 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark                                          |
| benchmark                              | GPWB Poland Government Floating Rate Bond Index (GPWB-BWZ)                               |
| data rozpoczęcia działalności          | 02.04.1998                                                                               |
| aktywa netto                           | 5 094,04 mln PLN                                                                         |

\* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- Subfundusz dłużny, który inwestuje minimum 80% aktywów netto w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
- Łączny udział obligacji innych niż emitowane, poręczane lub gwarantowane przez państwa członkowskie UE nie przekracza 10% aktywów netto.
- Wśród lokat dominują obligacje o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.
- Wskaźnik duration nie przekracza 2.
- Część portfela, której ryzyko walutowe nie zostało zabezpieczone, wynosi maksymalnie 5% aktywów netto.
- 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, 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



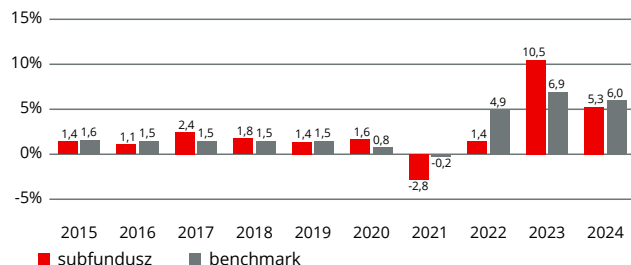
**Paweł Pisarczyk**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2025-05-30)

### Stopy zwrotu

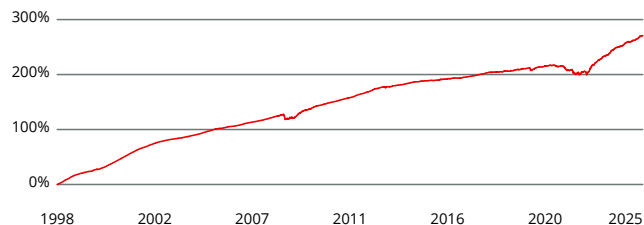
| Kategoria | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 10Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| jedn. A   | 0,1% | 1,4% | 2,6% | 5,5% | 22,1% | 19,0% | 28,5% | 2,4% |
| jedn. S   | 0,1% | 1,4% | 2,6% | 5,5% | 22,1% | 19,1% | 29,2% | 2,4% |
| jedn. T   | 0,1% | 1,4% | 2,6% | 5,5% | 22,1% | 19,1% | 29,9% | 2,4% |
| benchmark | 0,3% | 1,1% | 2,6% | 5,6% | 20,4% | 21,1% | 30,9% | 2,1% |

### 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.

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



## RYZYKO

### Wskaźnik ryzyka

1 2 3 4 5 6 7

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 (jedn. A, %) (dane na 2025-05-30)

| Wskaźnik                | 1Y    | 3Y     | 5Y     |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| odchylenie standardowe  | 1,11% | 2,26%  | 2,33%  |
| wskaźnik Sharpe'a       | 0,00  | 0,31   | 0,00   |
| wskaźnik alfa           | 0,99% | -2,35% | -0,62% |
| wskaźnik beta           | 0,36  | 2,39   | 1,47   |
| wskaźnik R <sup>2</sup> | 0,01  | 0,10   | 0,32   |
| tracking error          | 1,12% | 2,19%  | 1,97%  |

duration (dane na 2025-05-30)

1,41

## Największe pozycje w portfelu

| Nazwa            | Typ | Udział |
|------------------|-----|--------|
| WZ1129           | D   | 20,5%  |
| WZ0330           | D   | 15,5%  |
| WZ1128           | D   | 12,0%  |
| WZ1127           | D   | 5,1%   |
| BGK/PLN/20310612 | D   | 4,4%   |
| DS0432           | D   | 3,6%   |
| DS1030           | D   | 3,3%   |
| PS0130           | D   | 3,3%   |
| WZ1131           | D   | 3,1%   |
| PL/EUR/20301129  | D   | 3,1%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.05.2025 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na [Santander.pl/TFI](https://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. Kategoria przyznaných 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](https://santander.pl/TFI).

## PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

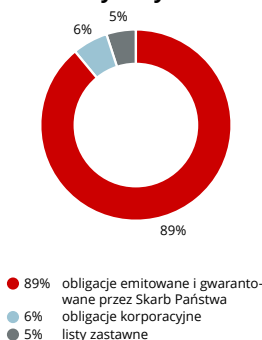
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, w zależności od wybranego funduszu i subfunduszu, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne.

## INFORMACJE KONTAKTOWE

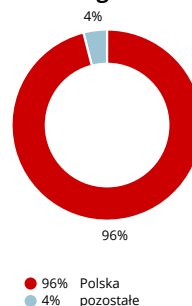
Santander TFI S.A.  
ul. Wierzbicę 1a  
61-569 Poznań

[Santander.pl/TFI](https://santander.pl/TFI)  
[tfi@santander.pl](mailto:tfi@santander.pl)  
tel. 801 123 801

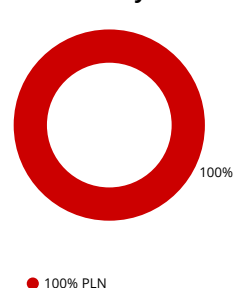
## Klasy aktywów



## Geografia



## Waluty



## OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE POJĘĆ I SKRÓTÓW UŻYTYCH W DOKUMENCIE

W kolumnie Typ w tabeli "Największe pozycje w portfelu" 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** - mierzy 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 zmieniały 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.

**Zmodyfikowany 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. Wskaźnik przyjmuje wartości bliskie 0 w przypadku, gdy średnia nadwyżka zwrotu z funduszu nad zwrot osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka jest ujemna. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

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

## 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, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na [Santander.pl/TFI/dokumenty](https://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 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.

2025 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 2025-06-26

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