

# Santander Stabilnego Wzrostu

Santander FIO

CZERWIEC 2025

## PODSTAWOWE INFORMACJE

kategoria	<span style="color: #00A0C0;">●</span> MIESZANE
sugerowany czas inwestycji	min. 3 lata
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: 2,0%, S: 2,0%, T: 1,65%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 2,0%, S: 2,0%, T: 1,65%
opłata za wyniki	20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
benchmark	15% WIG (WIG) + 15% MSCI World Net Total Return USD (M1WO) przewalutowany na PLN + 30% ICE BofA Poland Government Index (G0PL) + 15% ICE BofA Global Government Index (W0G1) zabezpieczony do złotego + 25% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złotego
data rozpoczęcia działalności	26.11.1999
aktywa netto	930,11 mln PLN

\* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

## SKRÓCONY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- Subfundusz mieszany, główne kategorie lokat to dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz akcje.
- Udział części akcyjnej wynosi od 20% do 40% aktywów netto.
- Udział części dłużnej wynosi minimum 50% aktywów netto.
- Udział obligacji przedsiębiorstw, które nie są poręczane lub gwarantowane przez państwa nie przekracza 30% aktywów netto.
- 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, które nie wchodzą 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



**Adam Nowakowski**  
Dyrektor Działu Akcji



**Bartosz Dębowski**  
Zarządzający Funduszami



**Marta Stępień**  
Zarządzająca Funduszami



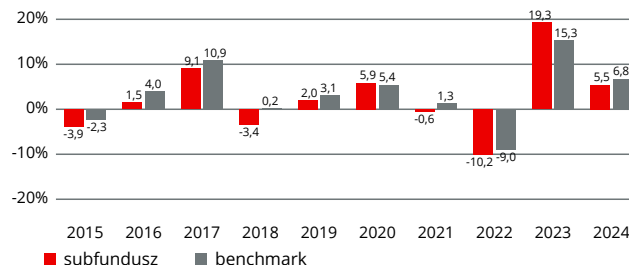
**Paweł Pisarczyk**  
Zarządzający Funduszami

## WYNIKI (dane na 2025-06-30)

### Stopy zwrotu

Kategoria	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	1,0%	4,4%	6,9%	7,5%	41,2%	29,1%	34,4%	6,9%
jedn. S	0,9%	4,3%	6,9%	7,5%	41,2%	29,5%	38,2%	6,9%
jedn. T	1,0%	4,4%	7,1%	7,9%	42,5%	31,8%	44,2%	7,1%
benchmark	0,9%	3,3%	5,1%	7,3%	33,9%	26,9%	45,9%	5,1%

### 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 2025-06-30)

Wskaźnik	1Y	3Y	5Y
odchylenie standardowe	4,69%	7,99%	8,50%
wskaźnik Sharpe'a	0,39	0,74	0,17
wskaźnik alfa	-0,65%	0,05%	-0,08%
wskaźnik beta	1,34	1,17	1,14
wskaźnik R <sup>2</sup>	0,94	0,95	0,94
tracking error	1,62%	2,24%	2,35%

duration (dane na 2025-06-30) **3,53**

**Największe pozycje w portfelu**

Nazwa	Typ	Udział
DS0432	D	10,6%
DS1034	D	9,3%
WZ1129	D	8,9%
PS0730	D	4,1%
BGK/EUR/20390313	D	3,1%
BGK/EUR/20350313	D	2,9%
PL/USD/20350212	D	2,8%
iShares Euro High Yield Corp Bond ETF (Dis) (EUR)	F	2,6%
PL/USD/20271116	D	2,5%
PS0729	D	1,7%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2025 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, 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. 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 to:

- 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.  
ul. Wierzbicice 1a  
61-569 Poznań

Santander.pl/TFI  
tfi@santander.pl  
tel. 801 123 801

**WAŻNE INFORMACJE**

25 lutego 2022 r. subfundusz Santander Stabilnego Wzrostu, w wyniku połączenia, przejął subfundusz Santander Platinum Stabilny. W tym dniu aktywa przejętego subfunduszu włączyliśmy do aktywów subfunduszu przejmującego.

**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 i u dystrybutorów funduszy Santander. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

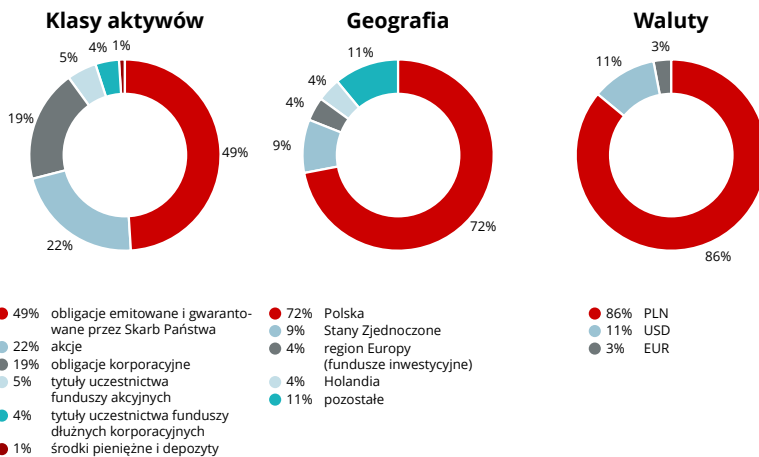
Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien 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 zbierane 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 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 – 2025-07-15

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



**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 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.

**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.