

Czym jest stopa zwrotu?

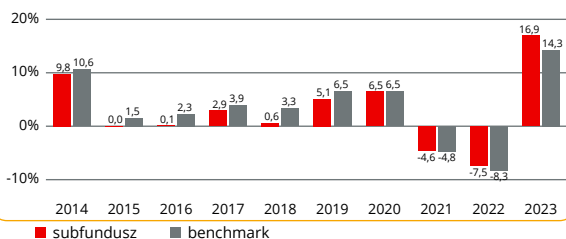
Stopa zwrotu z funduszu (subfunduszu) to jedna z podstawowych informacji na jego temat. Pokazuje, o ile procent wartość inwestycji wzrosła lub spadła w danym okresie.

WYNIKI (dane na 2024-02-29)

Stopy zwrotu

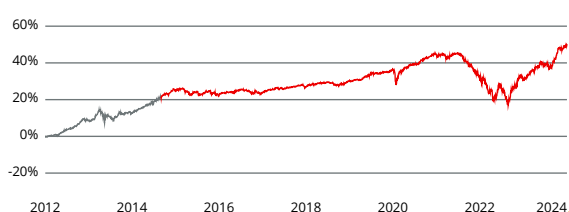
	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
jedn. A	0,8%	4,8%	7,5%	14,6%	4,7%	15,5%	32,0%	1,3%
jedn. S	0,8%	4,8%	7,5%	14,7%	5,0%	16,1%	33,4%	1,3%
jedn. T	0,8%	4,9%	7,7%	15,0%	5,6%	17,1%	35,3%	1,3%
benchmark	0,5%	3,9%	6,1%	12,4%	1,4%	12,5%	N/D	0,9%

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. W związku z tym, że Subfundusz w dniu 13.10.2014 r. zmienił politykę inwestycyjną, wyniki sprzed tego okresu zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

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



W kartach subfunduszy Santander znajdziesz stopy zwrotu zaprezentowane w różnych ujęciach:

- **na koniec minionego miesiąca, dla różnych kategorii jednostek uczestnictwa**, za okres 1, 3 i 6 miesięcy, 1,3,5 i 10 lat oraz od początku bieżącego roku (YTD). Dla subfunduszy, które mają przypisany benchmark, podana jest również stopa zwrotu z benchmarku,

- **roczne stopy zwrotu za ostatnie 10 lat kalendarzowych**. Dla subfunduszy, które mają przypisany benchmark, podana jest również stopa zwrotu z benchmarku,

- **wykres** stopy zwrotu od początku działalności subfunduszu.

■ **Pamiętaj jednak, że** wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się zupełnie inaczej. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób subfunduszem zarządzano w przeszłości.



Stopę zwrotu z funduszu (subfunduszu) możesz również w łatwy sposób obliczyć samodzielnie.

Jeśli znasz początkową i końcową wartość jednostki uczestnictwa funduszu (subfunduszu), stopę zwrotu w wybranym okresie wyznaczysz według wzoru:

$$\text{Stopa zwrotu} = \left(\frac{\text{Wartość końcowa}}{\text{Wartość początkowa}} - 1 \right) * 100\%$$

Wartość końcowa – końcowa wycena jednostki uczestnictwa funduszu (subfunduszu), przy założeniu, że w tym okresie nie było nowych nabyć ani odkupień z funduszu (subfunduszu).

Wartość początkowa – początkowa wycena jednostki uczestnictwa funduszu (subfunduszu), przy założeniu, że w tym okresie nie było nowych nabyć ani odkupień z funduszu (subfunduszu).

■ **Przykład 1.** Załóżmy, że Kasia wpłaciła do funduszu 1 000 zł i po dwóch latach wartość inwestycji wzrosła do 1 350 zł.

$$\text{Stopa zwrotu za 2 lata} = \left(\frac{1350}{1000} - 1 \right) \times 100\% = 35\%$$



Jeśli chcesz obliczyć **średnioroczną stopę zwrotu** mając daną stopę zwrotu za dłuższy lub krótszy okres, skorzystaj z tego wzoru:

$$\text{Średnioroczna stopa zwrotu} = \left[\left(1 + \text{stopa zwrotu} \right)^{\left(\frac{1}{\text{liczba lat}} \right)} - 1 \right] \times 100\%$$

Średnioroczna stopa zwrotu wskazuje, ile średnio w każdym roku musi zarobić fundusz (subfundusz), aby w danym okresie dać założoną stopę zwrotu.

■ **Przykład 2.** Stopa zwrotu z subfunduszu za okres ostatnich 5 lat wyniosła 48,7%. Ile wynosi jego średnioroczna stopa zwrotu?

$$\text{Średnioroczna stopa zwrotu} = \left[(1 + 0,487)^{(1/5)} - 1 \right] \times 100\% = 8,26\%$$

■ **Przykład 3.** Stopa zwrotu z subfunduszu za okres ostatnich 5 miesięcy wyniosła 5%. Ile wynosi jego średnioroczna stopa zwrotu?

$$\text{Średnioroczna stopa zwrotu} = \left[(1 + 0,05)^{1/(5/12)} - 1 \right] \times 100\% = 12,42\%$$

■ **Przykład 4.** Stopa zwrotu z funduszu za okres 2 lat wyniosła 35%. Ile wynosi jego średnioroczna stopa zwrotu?

$$\text{Średnioroczna stopa zwrotu} = (1 + 0,35)^{(1/2)} - 1 \times 100\% = 16,19\%$$

Na stronie internetowej Santander znajdziesz plik z historycznymi, codziennymi wycenami jednostek uczestnictwa wszystkich subfunduszy Santander (zescanuj QR kod). Możesz obliczyć stopę zwrotu z wybranego subfunduszu za dowolny okres.

