

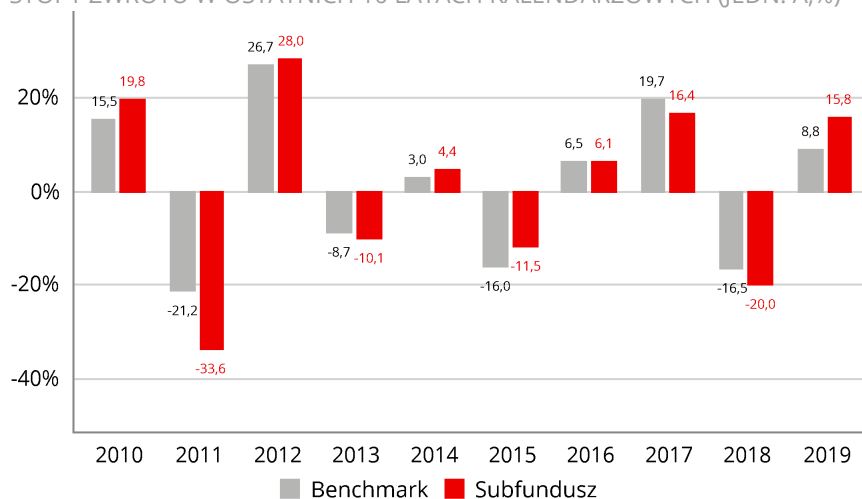
# Subfundusz Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy

| kategoria  | AKCYJNE  |
|--|--|
| sugerowany czas inwestycji                         | co najmniej 5 lat  |
| minimalna pierwsza wpłata                          | 1 000 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*                    | A: 3,0%, S: 2,95%, T: 2,9%   |
| maksymalna opłata za zarządzanie                   | A: 3,0%, S: 3,0%, T: 3,0%  |
| benchmark  | 40% WIG + 25% MSCI Turkey (MXTR) + 15% MSCI Austria (MXAT) + 7,5% MSCI Hungary (MXHU) + 7,5% MSCI Czech Republic (MXCZ) + 5% WIBID O/N |
| data rozpoczęcia działalności                      | 27.12.2006   |

\*zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

**STOPY ZWROTU**

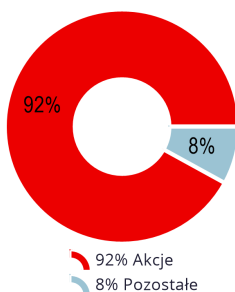
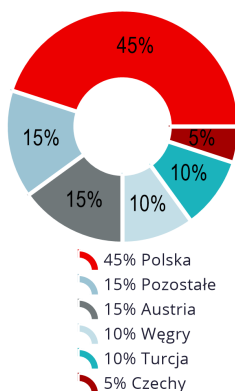
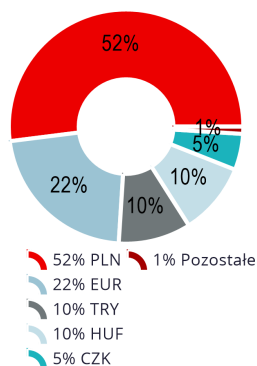
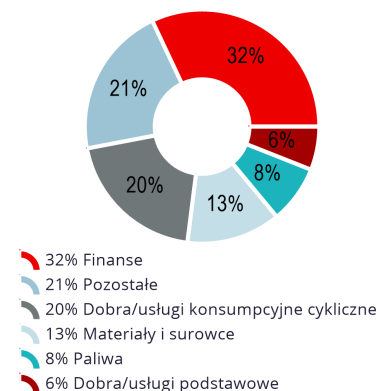
|           | 1Y      | 3Y      | 5Y      | 10Y     |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| Jedn. A   | -11,1 % | -25,2 % | -8,9 %  | -24,1 % |
| Jedn. S   | -11,1 % | -24,7 % | -7,3 %  | -20,8 % |
| Jedn. T   | -10,9 % | -23,8 % | -5,3 %  | -17,0 % |
| Benchmark | -16,3 % | -30,3 % | -13,4 % | -22,8 % |

**STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (JEDN. A,%)**

**Największe inwestycje**
**Typ Udział**

|                                    |   |      |
|------------------------------------|---|------|
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.        | U | 5,5% |
| TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.  | U | 4,8% |
| WZ0126                             | D | 4,6% |
| ERSTE GROUP BANK AG                | U | 3,8% |
| CD PROJEKT S.A.                    | U | 3,6% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | U | 3,4% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.       | U | 3,2% |
| VOESTALPINE AG                     | U | 3,2% |
| PKO BANK POLSKI S.A.               | U | 2,6% |
| MONETA MONEY BANK A.S.             | U | 2,4% |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 2020.08.31 r. Szczegółowe informacje znajdują się na SantanderTFI.pl

**STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI (JEDN. A,%)**

**KLASY AKTYWÓW**

**GEOGRAFIA**

**WALUTY**

**SEKTORY**


Przykładowy skład portfela subfunduszu, zgodny z polityką inwestycyjną określoną w statucie funduszu. Rzeczywisty portfel może się różnić od przykładowego.

## Skrócony opis polityki inwestycyjnej i ryzyka

- subfundusz akcji rynków zagranicznych,
- co najmniej 66% to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Austrii, Republiki Czeskiej, Węgier i Turcji,
- akcje wyemitowane przez podmioty z siedzibą w jednym państwie mogą stanowić max. 50% aktywów,
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, w przedziale od 80% do 100% 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,
- subfundusz jest dedykowany dla inwestorów, którzy oczekują wysokich zysków i planują inwestowanie długoterminowe (minimum 5-letnie) oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane głównie z wahaniami cen akcji spółek z regionu Środkowej i Wschodniej Europy oraz kursów walut. Pełen opis ryzyk subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz, w skróconej formie, w kluczowych informacjach dla inwestorów.

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, akceptuje instrumenty finansowe, które mogą znajdować się w portfelach subfunduszy oraz podejmuje decyzje kierunkowe dotyczące zarządzanych portfeli. Zarządzający subfunduszami podejmują decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.



### Zarządzający – Bartosz Dębowski, CFA

absolwent Uniwersytetu Łódzkiego, kierunek: finanse i bankowość, specjalność: inwestycje kapitałowe. Posiadacz licencji doradcy inwestycyjnego oraz prestiżowego certyfikatu CFA (Chartered Financial Analyst).

## 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.

pl. Władysława Andersa 5  
61-894 Poznań

SantanderTFI.pl

tfi@santander.pl  
tel. 801 123 801

## 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. Kategorie A, S i T różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie. Kategoria przyznanych 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.

Najniższa opłata za zarządzanie naliczana jest w przypadku JU kategorii T, najwyższa – kategorii A. W konsekwencji, jednostki poszczególnych kategorii w odpowiednim długim terminie różnią się między sobą rentownością inwestycji (im niższa opłata, tym wyższa stopa zwrotu). O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie SantanderTFI.pl.

## 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

**P** – pozostałe

**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.

## Ważne informacje

Prezentowane dane dotyczą wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz zmian wartości jednostek uczestnictwa 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 przez subfundusz. Dane finansowe subfunduszu, opis czynników ryzyka oraz informacje na temat opłat związanych z uczestnictwem w subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym oraz tabeli opłat dostępnych w języku polskim na SantanderTFI.pl i u dystrybutorów funduszu Santander FIO. Fundusz (subfundusz) nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Powyższy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny.