

**Subfundusz Santander Obligacji Europejskich**

**kategoria KONSERWATYWNE**

typ subfunduszu\* dłużne europejskie uniwersalne

sugerowany czas inwestycji co najmniej 2 lata

minimalna pierwsza wpłata 1 000 PLN

minimalna kolejna wpłata 100 PLN

opłata dystrybucyjna (za nabycie) 3,0%

opłata manipulacyjna (za odkupienie) 0,0%-1,0%

opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami) 0,0%-1,0%

aktualna opłata za zarządzanie\*\* A: 1,6%, S: 1,5%, T: 1,4%

maksymalna opłata za zarządzanie A: 2,2%, S: 1,9%, T: 1,6%

benchmark ICE BofAML 1-10 Year Euro Broad Market Index (EMU5) zabezpieczony do złotego

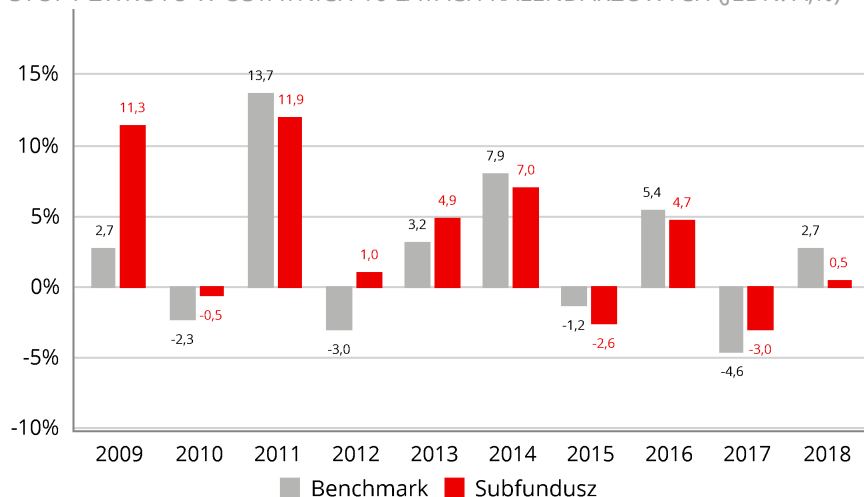
data rozpoczęcia działalności 18.08.2003

\*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online, \*\*zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

**STOPY ZWROTU**

	1Y	3Y	5Y	10Y
Jedn. A	0,5 %	2,0 %	6,4 %	39,6 %
Jedn. S	0,6 %	2,3 %	7,0 %	41,9 %
Jedn. T	0,7 %	2,6 %	7,5 %	44,0 %
Benchmark	2,7 %	3,3 %	10,1 %	25,7 %

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



**Największe inwestycje**

**Typ Udział**

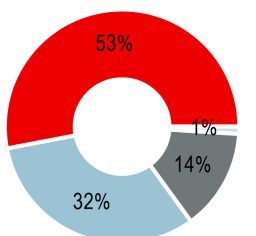
POLAND 4 1/5 04/15/20	D	12,2%
PKOBP 0 1/8 06/24/22	D	7,6%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-08	D	7,4%
TRANSAKCYJA BUY SELL BACK	P	7,0%
POLAND 2 3/8 01/18/36	D	6,5%
POLAND 0 1/2 12/20/21	D	6,0%
ROMANI 2 3/8 04/19/27	D	6,0%
BTPS 2.2 06/01/27	D	5,7%
INDON 2 5/8 06/14/23	D	4,9%
BGOSK 1 3/4 05/06/26	D	4,5%

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2018 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2018 r.

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

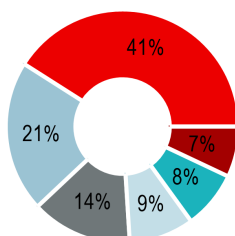


**KLASY AKTYWÓW**



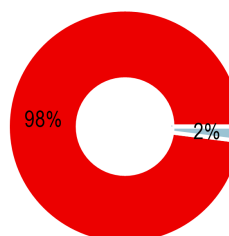
- 53% Obligacje skarbowe
- 32% Obligacje korporacyjne
- 14% Listy zastawne
- 1% Pozostałe

**GEOGRAFIA**



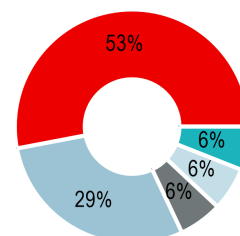
- 41% Polska
- 21% Pozostałe
- 14% Szwecja
- 9% Rumunia
- 8% Francja
- 7% Turcja

**WALUTY**



- 98% PLN
- 2% Pozostałe

**SEKTORY**



- 53% Sektor publiczny
- 29% Finanse
- 6% Dobra/usługi konsumpcyjne cykliczne
- 6% Dobra użyteczności publicznej
- 6% Pozostałe

## Zasady polityki inwestycyjnej

- subfundusz lokuje głównie w denominowane w euro dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których emitentem są państwa oraz w obligacje korporacyjne, przy jednoczesnym zabezpieczeniu ryzyka walutowego względem waluty polskiej
- aktywa subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe, głównie o średnim i długim terminie do wykupu
- max. 10% wartości aktywów może być lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nieposiadające w dniu zawarcia transakcji nabycia ratingu inwestycyjnego

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 – Michał Hołda



Michał Hołda jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Karierę zawodową rozpoczął w 2003 roku w BNP Paribas Bank Polska S.A., w latach 2004-2007 pracował w ING Banku Śląskim S.A. W latach 2008-2014 zatrudniony w BPH TFI S.A. na stanowiskach: zarządzającego funduszami, zastępcy dyrektora departamentu zarządzania aktywami i dyrektora departamentu zarządzania ryzykiem. W latach 2014-2015 zarządzał funduszami w Millennium TFI S.A. W roku 2009 uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego. Z firmą związany od grudnia 2015 roku, jako zarządzający funduszami.

## 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 trzy kategorie jednostek uczestnictwa: A, S i T. Poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie: najniższa opłata naliczana jest w przypadku jednostek kategorii T, najwyższa – kategorii A. W konsekwencji, jednostki poszczególnych kategorii w odpowiednio długim terminie różnią się między sobą rentownością inwestycji (im niższa opłata, tym wyższa stopa zwrotu). Kategoria przyznanych jednostek uczestnictwa 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 jednostki kategorii A,
- wynosi co najmniej 100 000 zł, lecz nie więcej niż 1 000 000 zł – przyznawane są jednostki kategorii S,
- wynosi co najmniej 1 000 000 zł – przyznawane są jednostki kategorii T.

## 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 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. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP. Powyższy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny.