

Komentarz do wyników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI – listopad 2020

SUBFUNDUSZE DŁUŻNE

Wśród produktów dłużnych w listopadzie zdecydowanym liderem okazały się fundusze obligacji korporacyjnych. Zarówno **Santander Obligacji Korporacyjnych, jak i Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych zyskały ponad 2%**. Tym samym **wyceny jednostek tych subfunduszy znajdują się już znacznie powyżej poziomu z końca lutego** (a więc tuż przed załamaniem się rynków w obliczu wybuchu pandemii). Tradycyjnie w okresach wzrostu apetytu na ryzyko tego typu fundusze zachowują się lepiej, niż obligacje skarbowe. Tak było i tym razem.

Pomimo relatywnie słabszego miesiąca dla obligacji skarbowych, w naszych funduszach tj. **Santander Obligacji Skarbowych oraz Santander Prestiż Obligacji Skarbowych udało się wypracować niewielkie, ok. 0,2% zyski.**

SUBFUNDUSZE AKCYJNE

Listopad należał do funduszy akcyjnych. Fala powyborczego entuzjazmu wzmocniona pozytywnymi informacjami dot. szczepionek na koronawirusa spowodowała bardzo duże odbicie na rynkach akcji. Miało to także przełożenie na wyniki naszych funduszy.

Najlepsze wyniki w listopadzie zanotowały fundusze inwestujące na lokalnym rynku akcji tj. **Santander Akcji Polskich oraz Santander Prestiż Akcji Polskich, które osiągnęły ponad 18% stopy zwrotu, a także Santander Akcji Małych i Średnich Spółek z wynikiem 15,7%.**

W przypadku funduszy, które zachowywały się najlepiej w kontekście całego roku tj. **Santander Prestiż Technologii i Innowacji oraz Santander Akcji Spółek Wzrostowych wzrosty nie były aż tak imponujące. Mimo to zyskały one znacznie tj. odpowiednio 8,5 i 10%** a wyceny jednostek znajdują się w okolicach tegorocznych szczytów.

SUBFUNDUSZE MIESZANE

Wyniki funduszy mieszanych były oczywiście pochodną sytuacji na rynkach obligacji i akcji. W ubiegłym miesiącu te subfundusze, w których udział części akcyjnej był relatywnie większy poradziły sobie lepiej. **Np. Santander Zrównoważony (udział akcji ok. 50-60%) zyskał 11,6% a Santander Stabilnego Wzrostu (udział akcji ok. 30-35%) zyskał 6,7%.**

Wzrosty wśród subfunduszy Platinum nie były aż tak duże, niemniej jednak był to kolejny miesiąc z dodatnimi stopami zwrotu. Przykładowo **Santander Platinum Dynamiczny zyskał 3,3%** i w całym 2020 r. notuje bardzo dobre wyniki.

SUBFUNDUSZE ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

Jeśli chodzi o **subfundusz Santander Prestiż Alfa to listopadowy wynik na tle innych produktów nie był aż tak imponujący (stopa zwrotu nieco ponad 2%)**. Wynika to oczywiście ze strategii funduszu (market neutral – zabezpieczanie portfela akcji kontraktami terminowymi na indeks giełdowy). Niemniej jednak wyniki inwestycyjne pokazują, że produkt ten daje możliwość zarobku zarówno w okresie spadków (co miało miejsce w październiku) jak również w okresie wzrostów na rynkach akcji.

ZDEFINIOWANEJ DATY (PPK)

Wszystkie subfundusze PPK zanotowały solidne wzrosty. Najlepiej poradziły sobie tym razem te z najpóźniejszą zdefiniowaną datą z racji większego udziału akcji. Przykładowo subfundusz PPK 2030 zyskał 8%, subfundusz PPK 2040 10,7% a np. subfundusz Santander PPK 2050, aż 12,8%.

Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) subfunduszy funduszy Santander dotyczą zmian wartości aktywów netto odpowiednich subfunduszy przypadających na jednostkę uczestnictwa w odpowiednim okresie, 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 - zgodnie z tabelą opłat dostępną w języku polskim na stronie SantanderTFI.pl.

Wartość aktywów netto niektórych subfunduszy funduszy Santander cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Niektóre subfundusze mogą inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Fundusze nie gwarantują 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 straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Dane finansowe subfunduszy, opis czynników ryzyka oraz informacje na temat opłat związanych z uczestnictwem w subfunduszach znajdują się w prospektach informacyjnych oraz tabelach opłat dostępnych na SantanderTFI.pl i u dystrybutorów funduszy Santander.

Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Santander TFI S.A. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji powyższego dokumentu.



Tel. 61 885 19 19



Infolinia 801 123 801



SantanderTFI.pl
tfi@santander.pl