

Komentarz do wyników funduszy inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI - luty 2021 r.

SUBFUNDUSZE DŁUŻNE

W przeciwieństwie do stycznia, to był **wyjątkowo trudny miesiąc dla subfunduszy obligacji skarbowych**. Zarówno **Santander Obligacji Skarbowych** jak i **Santander Prestiż Obligacji Skarbowych** straciły ok. **1,3-1,4%**. Było to spowodowane bardzo mocnym wzrostem rentowności obligacji (co oznaczało spadek ich cen) zwłaszcza w drugiej połowie miesiąca. Na tym tle lepiej radziły sobie subfundusze obligacji korporacyjnych. Zarówno **Santander Obligacji Korporacyjnych** jak i **Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych** zakończyły miesiąc na podobnych poziomach jak na koniec stycznia.

Wyniki subfunduszy inwestujących w krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. **Santander Dłużny Krótkoterminowy** oraz **Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy**, po bardzo dobrym styczniu, **tym razem były w okolicach zera**.

SUBFUNDUSZE AKCYJNE

W lutym wszystkie produkty akcyjne zanotowały wzrosty. Wśród nich najlepsze rezultaty zanotowały inwestujące na rynkach zagranicznych **Santander Prestiż Akcji Europejskich (3,3%)** oraz **Santander Prestiż Akcji Amerykańskich (2,7%)**, a także inwestujący lokalnie **Santander Akcji Matych i Średnich Spółek (3,1%)**. Wyniki były nawet lepsze w trakcie miesiąca, jednak druga połowa lutego przyniosła korektę.

Dobre wyniki zanotował także nowy subfundusz w ofercie promujący inwestowanie ESG – Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania z wynikiem 2,5% (3,4% od początku roku).

Po raz kolejny całkiem dobrze wypadły także subfundusze uniwersalne akcji polskich tj. **Santander Akcji Polskich** oraz **Santander Prestiż Akcji Polskich**, które osiągnęły wyniki odpowiednio **0,6%** oraz **1,0%**, pomimo braku zmiany indeksu WIG w tym samym okresie.

SUBFUNDUSZE MIESZANE

Wyniki subfunduszy mieszanych były oczywiście pochodną sytuacji na rynkach obligacji i akcji, a z powodu spadków na rynku obligacji skarbowych akurat w ubiegłym miesiącu lepiej radziły sobie subfundusze z większym udziałem akcji. **Np. Santander Zrównoważony (udział akcji ok. 50-60%) zanotował mniejszą stratę (-0,3%) niż Santander Stabilnego Wzrostu (udział akcji ok. 25-35%), który stracił ok. 0,5%**. **Najlepszy wynik wśród subfunduszy mieszanych zanotował Santander Platinum Dynamiczny (0,6%)**.

SUBFUNDUSZE ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

Kolejny pozytywny miesiąc odnotował stosujący strategię *market neutral* (zabezpieczanie portfela akcji kontraktami terminowymi na indeks giełdowy) subfundusz **Santander Prestiż Alfa (stopa zwrotu 0,7%)**.

SUBFUNDUSZE ZDEFINIOWANEJ DATY (PPK)

Wśród subfunduszy PPK miała miejsce podobna sytuacja jak w funduszach mieszanych. Najlepiej poradziły sobie tym razem te z najpóźniejszą zdefiniowaną datą z racji większego udziału akcji. Przykładowo subfundusz PPK 2025, w którym udział obligacji wynosi ok. 80% zanotował stratę w wysokości 0,5%, subfundusz PPK 2040 (podobny udział akcji i długu) osiągnął wynik ok. zera, a np. subfundusz Santander PPK 2060 (ok. 70% w akcjach) zyskał ok. 0,3%.

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 Santander.pl/TFI.

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 Santander.pl/TFI 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.

2021 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.