

KOMENTARZ PRODUKTOWY

10.12.2024 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszy akcji polskich – listopad 2024

Polska giełda zakończyła listopad na zbliżonym do październikowego poziomie. Indeks WIG spadł w tym czasie o 0,2%. Lepiej od szerokiego rynku wypadły oba subfundusze akcyjne: Santander Akcji Polskich zyskał 0,4% na wartości, a Santander Prestiż Akcji Polskich 0,7%.

O dobrym wyniku zarządzanych subfunduszy decydowała selekcja spółek do portfeli. Relatywnie dobre wyniki za III kwartał roku zaraportowały spółki – komponenty obu subfunduszy: Dino, PZU, Cyfrowy Polsat. Były to jednocześnie najlepiej zachowujące się spółki z indeksu WIG20 w listopadzie (st. zwrotu na poziomie odpowiednio: 16,3%, 11,3% i 14%). Dodatkowo, po gorszym okresie października, dobry miesiąc w wykonaniu spółki LPP – jednej z największych pozycji obu subfunduszy. Kapitalizacja spółki z sektora odzieży wzrosła w listopadzie o 7,9%.

Zdarzały się również słabsze publikacje, czego przykładem było Allegro, które ze spadkiem o przeszło 18% było najstarszym komponentem indeksu blue chipów. Słaby miesiąc również w wykonaniu KGHM – akcje miedziowego konglomeratu straciły blisko 15%, spadając w ślad za cenami miedzi (5,2% w USD), co można wiązać z rozczarowaniem inwestorów ostatecznym kształtem ogłoszonego stimulus mającego pobudzić chińską gospodarkę.

Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa. Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) 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 może charakteryzować się dużą zmiennością, która wynika ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem. Niektóre subfundusze mogą inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.

Korzyściom wynikającym z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka. Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na Santander.pl/TFI/dokumenty i u dystrybutorów funduszy Santander. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. 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.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

KOMENTARZ PRODUKTOWY

10.12.2024 r.



Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Santander TFI S.A. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

2024 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Stan na 30.11.2024 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl