

KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.01.2025 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Alfa – grudzień 2024

Subfundusz Santander Prestiż Alfa w grudniu 2024 r. wypracował stopę zwrotu na poziomie +0,21%. Wysoką dodatnią stopę zwrotu subfundusz osiągnął w części akcyjnej. Natomiast część dłużna przyniosła ujemną stopę zwrotu. W ramach części akcyjnej najwyższy dodatni wpływ na wynik miały inwestycje w spółki Wizz Air (+11,8%), Inter Cars (+5,6%), Archicom (+19,5%).

Ujemna stopa zwrotu dla części dłużnej wynikała ze wzrostu rentowności obligacji skarbowych. Po udanym dla rynku długu listopadzie, w grudniu ponownie dominowały obawy o politykę Donalda Trumpa. Zmianie uległo także nastawienie członków FED, którzy przy okazji grudniowego posiedzenia zrewidowali dość mocno swoje oczekiwania co do skali cięć stóp procentowych w 2025 r. Aktualnie, spodziewają się oni dwóch cięć stóp procentowych, łącznie o 50 bps. Trzy miesiące wcześniej oczekiwany spadek stóp procentowych wynosił 100 bps. Grudniową zmienność na rynku wykorzystaliśmy do przebudowy portfela w celu lepszego wykorzystania nadarżających się rynkowych okazji. Zdecydowaliśmy się sprzedać większość posiadanych polskich obligacji skarbowych indeksowanych do inflacji, których wycena była odporna na rynkowe zawirowania. Pozyskane środki zainwestowaliśmy amerykański oraz brytyjski dług skarbowy.

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

KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.01.2025 r.



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.

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 31.12.2024 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl