

KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.01.2025 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych – grudzień 2024

W grudniu subfundusz Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych znalazł się na niewielkich plusach. Wzrost wartości jednostki wyniósł 0,24%. Cały rok 2024 subfundusz zamknął solidnym zyskiem 7,27%.

W ostatnim miesiącu na europejskim rynku obligacji korporacyjnych obserwowaliśmy spadki marż kredytowych (względem obligacji skarbowych), zwłaszcza w segmencie high yield. Indeks ICE BofA Euro High Yield (obligacje korporacyjne o ratingu spekulacyjnym denominowane w EUR) zyskał 0,6% natomiast ICE BofA Euro Corporate (obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym) stracił 0,4%. Mniejszy spadek marż kredytowych dla papierów o ratingach inwestycyjnych nie zrekompensował rosnących rentowności na rynku papierów skarbowych po nieco jastrzębich posiedzeniach Fed i EBC.

Na wynik subfunduszu w grudniu główny wpływ miały pozycje w obligacjach denominowanych w EUR i USD, gdyż część polska portfela przyniosła stopę zwrotu ok. 0%. Najwyższe stopy zwrotu przyniosły papiery brytyjskiej firmy telekomunikacyjnej Virgin Media, włoskiego koncernu budowlanego Webuild oraz francuskiej firmy energetycznej EDF. Wzrosty cen kontynuowały również hybrydowe instrumenty sektora finansowego (dług typu AT1 i RT1), natomiast negatywnie wyróżniły się pozostałe typy obligacji bankowych.

Na koniec grudnia rentowność portfela subfunduszu Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych nadal przekraczała 7%, a parametr duration mierzący ryzyko stopy procentowej był zbliżony do 3,5.

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).

KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.01.2025 r.



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.

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