

KOMENTARZ PRODUKTOWY

10.03.2025 r.

Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Alfa – luty 2025

Santander Prestiż Alfa wypracował w lutym 2025 r. stopę zwrotu na poziomie +0,67%.

W minionym miesiącu dodatni wpływ na wynik funduszu miała zarówno część akcyjna, jak i obligacyjna. Natomiast **wkład części akcyjnej był dominujący**. Spółki, które w największym stopniu zapracowały na dodatnią stopę zwrotu to LPP (+10,9%), MBK (+17,5%), VRG (14,9%). **LPP stanowi aktualną największą akcyjną pozycję w portfelu**. Umocnienie naszej waluty powinno poprawić wyniki finansowe grupy LPP, która w ekstremalnie szybkim tempie rozwija swój koncept Sinsay. **Inwestycja w akcje mBanku to przykład dobrej selekcji spółki w ramach danego sektora**, indeks WIG-Bank przyniósł w lutym wyraźnie niższą stopę zwrotu niż mBank (WIG-Banki +5,3%). **VRG to atrakcyjnie wyceniona spółka z ekspozycją na rosnącą konsumpcję w Polsce**. W skład jej grupy kapitałowej wchodzi m.in. marka jubilerska W.Kruk oraz sieci odzieżowe Vistula i Bytom. Segment odzieżowy przechodzi właśnie restrukturyzację, która powinna skutkować poprawą wyników finansowych całej grupy kapitałowej.

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.

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.

2025 © Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Santander i logo „płomień” są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Stan na 28.02.2025 r.