

KOMENTARZ PRODUKTOWY

08.10.2024 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek – wrzesień 2024

Wrzesień przyniósł przecenę na polskim rynku akcji. W tym czasie subfundusz Santander Akcji Małych i Średnich Spółek osiągnął ujemną stopę zwrotu w wysokości -1,44%. Po wakacjach ruszył sezon dla dużych transakcji na rynku kapitałowym. Niespodziewana sprzedaż pakietu akcji Santander Bank Polska przez hiszpański Banco Santander mogła wpłynąć na gorsze zachowanie się sektora bankowego (WIG-Banki -6,3%). W minionym miesiącu inwestorzy przygotowywali także miejsce w portfelach na nadchodzące IPO Żabki.

We wrześniu obciążeniem dla wyników subfunduszu były inwestycje w producentów gier 11bit studios (-50,8%) i Ubisoft (-41,3%). Premiera gry Frostpunk 2 od 11bit studios okazała się mniejszym sukcesem niż oczekiwania rynku. Zarząd Ubisoft obniżył prognozę wyników w związku z przesunięciem terminu premiery jednej z gier na kolejny rok oraz gorszą sprzedażą gry Star Wars.

Dodatkowo stopy zwrotu przyniosły inwestycje w akcje spółek z sektora handlu detalicznego (LPP +7,1%, Dino +8,7%), które sukcesywnie zwiększają skalę swojego biznesu, a ich wycena nie jest wygórowana. Spośród zagranicznych spółek znajdujących się w portfelu we wrześniu doszło do odbicia kursu akcji linii lotniczej Wizz Air (+8,7%). Jeszcze lepszy miesiąc zaliczyły akcje spółki Zalando (+26,4%). Po 3 latach bez istotnego wzrostu przychodów, platforma odzieżowa ponownie zaczyna zwiększać skalę swojego biznesu, co zostało docenione przez inwestorów.

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 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 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.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl

KOMENTARZ PRODUKTOWY

08.10.2024 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 30.09.2024 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl