

KOMENTARZ PRODUKTOWY

08.10.2024 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszy akcji polskich – wrzesień 2024

Wrzesień na polskim parkiecie upłynął pod znakiem spadków. W przeciwieństwie do zagranicznych rynków, na GPW dominował kolor czerwony. Indeks WIG stracił 1,9%, ciągnięty w dół przede wszystkim przez spółki o dużej kapitalizacji, których indeks - WIG20 spadł o blisko 3,7%. Na tym tle nieco lepiej radziły sobie oba subfundusze akcyjne dedykowane rodzimemu rynkowi: wycena jednostki Santander Akcji Polski spadła o 1,2%, a Santander Prestiż Akcji Polskich o 1,3%.

Zachowaniu się obu subfunduszy pomagały akcje szeroko rozumianego sektora konsumenckiego. Na wartości zyskiwały takie spółki jak LPP (7,1%), Dino (8,7%), CCC (9,3%), czy Pepco (13,8%), silnie przyczyniając się we wrześniu do obrony stopy zwrotu obu subfunduszy. Pozytywny wpływ na wyniki miały również akcje KGHM. Notowania spółki wzrosły we wrześniu o ponad 14,8% w ślad za rosnącymi notowaniami miedzi, sprzedawanego przez spółkę surowca. Ceny miedzi napędzane były zapowiedziami chińskiego rządu dotyczącymi pakietu stymulującego nakierowanego na przyspieszenie wzrostu PKB tamtejszej gospodarki. Akcje KGHM były jednocześnie najlepiej zachowującym się komponentem indeksu WIG20 w minionym miesiącu.

Po drugiej stronie rynku wynikiom subfunduszy ciążyło zachowanie się sektora finansowego – indeks WIG Banki spadł we wrześniu o 6,3%, a PZU o 9,8%. W tym ostatnim przypadku punktem zaczepienia dla zachowania się akcji spółki była m.in. powódź pustosząca południowe regiony kraju, co może przełożyć się na odszkodowania wypłacane przez ubezpieczyciela. Wynikom subfunduszy nie pomogło zachowanie się również akcji Orlenu (-13,2%). Wciąż utrzymuje się słabe otoczenie marż rafineryjnych, a dodatkowo notowaniom nie sprzyjał również spadek cen ropy naftowej (-6,7%).

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.

KOMENTARZ PRODUKTOWY

08.10.2024 r.



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 30.09.2024 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl