

KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.05.2025 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Spokojna Inwestycja – kwiecień 2025

W kwietniu wartość jednostki uczestnictwa Santander Prestiż Spokojna Inwestycja wzrosła o 0,4%.

Okres rynkowych zawirowań w kwietniu fundusz przeszedł z podwyższonym udziałem gotówki (około 15%). Silne spadki stopy WIBOR w związku z zapowiedziami wznowienia cyklu obniżek stóp procentowych spowodowały niewielką przecenę obligacji skarbowych zmiennokuponowych, które stanowią trzon portfela funduszu. W dalszym ciągu oferują one wysoką bieżącą rentowność, na których subfundusz buduje stopę zwrotu.

Udział obligacji denominowanych w EUR i USD o terminach zapadalności do 2-4 lat wynosi około 25%. Ich dobór ma pozwolić na osiąganie rentowności zbliżonej, czy nawet przewyższającej stopę WIBOR 6M (po zabezpieczeniu ryzyka walutowego). Ze względu na spadki obligacji krótkoterminowych krajów strefy euro w ostatnim roku, obecne inwestycje subfunduszu denominowane w euro to jedynie wybrane emisje zagraniczne polskich podmiotów (BGK, największe banki).

Strategia inwestycyjna portfela będzie w dalszym ciągu prowadzona w kierunku poszukiwania papierów dłużnych o relatywnie wysokiej relacji rentowności do zmienności. Takie podejście pozwala subfunduszowi osiągać umiarkowane, ale bardzo stabilne stopy zwrotu nawet w okresach sporych wahań na rynku obligacji.

Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany 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.



KOMENTARZ PRODUKTOWY

13.05.2025 r.



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

Stan na 30.04.2025 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl