Materiał reklamowy. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych zapoznaj się z prospektem informacyjnym funduszu.

KOMENTARZ PRODUKTOWY
09.06.2025 r.

Santander Fundusze Inwestycyjne

Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek – maj 2025

Maj był kolejnym udanym miesiącem dla inwestujących na polskim rynku akcji. Subfundusz Santander Akcji Małych i Średnich Spółek wypracował w minionym miesiącu **stopę zwrotu na poziomie +2,35%**. Pozytywny wpływ na wyniki subfunduszu miały m.in. **inwestycje w akcje spółek energetycznych** (Tauron +16,3% , Enea +20,5%), które **raportują w ostatnim czasie bardzo dobre wyniki finansowe** w segmencie dystrybucji energii. Dodatkowo, w tych spółkach doszło do zmiany nastawienia w kwestii dystrybucji zysków. Zarząd Enei zarekomendował wypłatę dywidendy, a Tauron ma takie plany w swojej strategii. Kolejną inwestycją, która przyczyniła się do dodatniej stopy zwrotu w maju był **dostawca oprogramowania do prowadzenia sklepów internetowych spółka Shoper (+21,3%)**. Powodem do znaczącego wzrostu wartości spółki były bardzo dobre wyniki za 1 kwartał 2025 r. W tym roku Shoper pozyskał nowego strategicznego inwestora jakim jest cyber_Folks, który słynie z udanych przejęć i skutecznego zarządzania nabytymi aktywami.

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 31.05.2025 r.

Tel. 22 431 52 25

Infolinia 801 123 801

Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl