

KOMENTARZ PRODUKTOWY

08.07.2025 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Alfa – czerwiec 2025

W czerwcu 2025 r. subfundusz Santander Prestiż Alfa wypracował stopę zwrotu na poziomie +0,31%. Dodatni wynik subfunduszu miał swoje źródło w części dłużnej. Miniony miesiąc był udany dla polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu (WZ), które przyniosły stopę zwrotu przewyższającą WIBOR. W przypadku największej pozycji w portfelu Santander Prestiż Alfa, tj. WZ 11'29, w czerwcu doszło do spadku premii ponad WIBOR z 78 bps na 72 bps, co przełożyło się na wzrost ceny tego instrumentu. Pozytywny wpływ na wyniki subfunduszu miała również inwestycja w brytyjskie obligacje skarbowe, których rentowność spadła o 11 bps w skali miesiąca. Napływające w czerwcu dane wskazywały na chłodzenie się brytyjskiej gospodarki. Posiadacze obligacji szczególnie docenili spowalniające tempo wzrostu płac.

W czerwcu część akcyjna przyniosła ujemną stopę zwrotu. Po bardzo mocnym maju, miniony miesiąc przyniósł korektę notowań akcji Shoper (-4,2%). Stabiej zachowywały się również akcje Zalando (-11,1%), Archicom (-3,1%) oraz Inpost (-2,6%). W trakcie poprzedniego miesiąca zwiększyliśmy zaangażowanie m.in. w akcje Allegro z uwagi na ich atrakcyjną wycenę w stosunku do perspektywy wzrostu wyników finansowych.

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.

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

Stan na 30.06.2025 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl