

KOMENTARZ PRODUKTOWY

10.09.2025 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Technologii i Innowacji – sierpień 2025

Santander Prestiż Technologii i Innowacji spadł w miesiącu o 0,2%. Mimo, że sierpień był kolejnym dobrym miesiącem na amerykańskim rynku akcji, to spółki z największą ekspozycją na rynek sztucznej inteligencji zachowywały się relatywnie słabiej.

Wśród największych kontrybutorów do wyników subfunduszu w sierpniu były Apple, Alphabet, oraz spółka z sektora cyberbezpieczeństwa Palo Alto Networks (dobre wyniki kwartalne). Z mniejszych spółek portfelowych mocny wzrost kursu odnotował MongoDB (+32%), technologiczna spółka oferująca bazodanową usługę chmurową, wspierającą zespoły developerskie w budowie nowoczesnych aplikacji. Jej wyniki finansowe za 2 kwartał okazały się wyraźnie lepsze od prognoz rynkowych. Firma wyraźnie podniosła także swoje prognozy całoroczne (+18% na zysku netto).

Duże spółki z największą ekspozycją na AI, po mocnych ostatnich miesiącach, tym razem trochę odpoczywały, co miało negatywny wpływ na wynik subfunduszu. Nvidia mimo bardzo dobrych wyników kwartalnych spadła w miesiącu o 2%. 4-5% korektę odnotowały Meta Platforms oraz Microsoft.

Trendy w biznesie w tym obszarze pozostają jednak nadal bardzo mocne. Potwierdzają to ostatnie kwartalne wyniki Nvidii. Jej przychody, mimo ogromnej już skali, **wzrosły w ostatnim kwartale o 56% r/r** i okazały się nieznacznie lepsze od prognoz. Kolejny kwartał nie powinien być wiele gorszy. Spółka prognozuje wzrost o 54% r/r i to bez uwzględniania powrotu sprzedaży chipów H20 na rynek chiński.

Apetyt inwestorów na spółki z ekspozycją na rynek sztucznej inteligencji jest cały czas bardzo duży. Widać to również na rynku niepublicznym o czym świadczą kolejne udane rundy finansowania w takich firmach jak Open Ai czy Anthropic, który w tym miesiącu na rozwój swojej działalności pozyskał od inwestorów 13 mld USD.

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.



KOMENTARZ PRODUKTOWY

10.09.2025 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.

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

Stan na 31.08.2025 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



Santander.pl/TFI
tfi@santander.pl