

KOMENTARZ PRODUKTOWY

12.11.2024 r.



Komentarz do wyników inwestycyjnych subfunduszu Santander Prestiż Technologii i Innowacji – październik 2024

Październik był zmiennym miesiącem na rynkach. Przedwyborcza niepewność w USA oraz rosnące rentowności nie pozwalały na bardziej zdecydowane ruchy cen akcji. Wycena jednostki spadła o 1,22%.

Pozytywnie do wyniku kontrybuowały spółki z sektorów oprogramowania (np. Salesforce, MongoDB, ServiceNow), cyberbezpieczeństwa (Palo Alto Networks, CrowdStrike) oraz płatności np. Visa, Mastercard czy Paypal Holdings. Dobrze zachowywała się też Nvidia +9,3%. Zdecydowanie więcej było spółek, których ceny spadały. Przy okazji publikacji wyników kwartalnych holenderska spółka ASML (-16,5%) – producent zaawansowanych maszyn do produkcji półprzewodników - podała poziom oczekiwanych zamówień sporo poniżej oczekiwań oraz obniżyła prognozy sprzedaży na 2025. Chiny przez ostatnie kwartały były dużym klientem, jednak potencjalne zaostrzenie sankcji eksportowych powinny mocno wyhamować popyt z tego kraju. Informacje te pociągnęły za sobą przecenę innych spółek z tego sektora np. Applied Materials czy MKS Instruments. Spółki polskie również miały słaby miesiąc. Wraz z rosnącymi szansami Trumpa na wygraną w wyborach prezydenckich rosła niepewność co do dalszego losu konfliktu na Ukrainie. To bezpośrednio przełożyło się na słabość polskich aktywów.

W kolejnych tygodniach rynki będą wyceniać konsekwencje wygranej Trumpa, choć część tego ruchu odbyła się już wyprzedzająco w październiku. Oceniany będzie wpływ na wzrost gospodarczy w USA ale też na świecie. To z kolei ma znaczenie do poziomu stóp procentowych i generalnego apetytu na ryzyko. My, mając też na uwadze szeroki rynek, jednak skupiamy się i inwestujemy w strukturalne trendy w sektorze technologicznym

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

12.11.2024 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 31.10.2024 r.



Tel. 22 431 52 25



Infolinia 801 123 801



[Santander.pl/TFI](https://www.santander.pl/TFI)
tfi@santander.pl