

Santander Future Wealth

2 / 2022

Komentarz do wyników funduszu

Po początkowym okresie roku, kiedy to oczekiwania podwyżek stóp procentowych w celu zwalczania presji inflacyjnej wywołały nerwowość wśród inwestorów, w lutym rynkami wstrząsnął wybuch konfliktu na Ukrainie. Zachód zareagował na inwazję i ludzką tragedię związaną z konfliktem sankcjami, co spowodowało przesunięcie w stronę bardziej płynnych i bezpiecznych aktywów, takich jak dolar, złoto i obligacje rządowe. Rynki akcji kontynuowały korektę, na czele z akcjami spółek europejskich, które są bardziej dotknięte konfliktem i znajdują się bliżej niego, co spowodowało wzrost premii za ryzyko kredytowe, ze szczególnym nasileniem w przypadku obligacji z rynków wschodzących. Konflikt sprawia, że surowce drożeją z powodu zakłóceń w dostawach i transporcie, a wpływ na inflację i globalny wzrost będzie zależał od czasu trwania i rozstrzygnięcia konfliktu.

Fundusz odnotował w ciągu miesiąca korektę o ponad 1% z powodu ogólnego spadku na rynkach akcji, a tym samym w ramach większości tematów inwestycyjnych. Technologia przyszłości nadal przewodziła spadkom, głównie ze względu na ekspozycję na Fintech, ponieważ system płatności i sektor finansowy są jednymi z tych, na które sankcje mają największy wpływ. Tematy związane z planetą i społeczeństwem przyszłości również miały negatywny wpływ, choć w mniejszym stopniu - niektóre podtematy, takie jak transformacja energetyczna, zakończyły ten okres z pozytywnym wynikiem. W ciągu miesiąca dokonano niewielu zmian, przy czym zauważalny jest wzrost pozycji związanych z transformacją energetyczną (o 1%), finansowany przez podtematy niedoboru zasobów (-0,8%) i konsumentów z Azji (-0,4%).

Niniejszy dokument ma na celu dostarczenie informacji, które podsumowują główne cechy produktu i w żadnym wypadku nie stanowi umowy, rekomendacji, spersonalizowanej porady, oferty ani zachęty. Zaleca się zapoznanie się z dokumentem KIID (Kluczowe Informacje dla Inwestorów) przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej, subskrypcją lub zakupem tytułów uczestnictwa lub umorzeniem inwestycji, a także w krajach, w których produkt jest zarejestrowany do sprzedaży: www.santanderassetmanagement.com lub poprzez autoryzowanych pośredników w kraju Twojej rezydencji. Nie jest potwierdzone, że dane zawarte w niniejszym dokumencie spełniają wymogi marketingowe wszystkich krajów dystrybucji, ponieważ jest to dokument informacyjny, a nie o charakterze marketingowym. Tytuły uczestnictwa tego produktu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, ani też na rzecz lub na korzyść osób ze Stanów Zjednoczonych.

Niniejszy fundusz posiada prospekt informacyjny sporządzony w języku angielskim, który można uzyskać pod adresem www.santanderassetmanagement.com.

W celu uzyskania informacji o produkcie należy skontaktować się z SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Wielkie Księstwo Luksemburga) Spółką zarządzającą pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Depozytariuszem i administratorem funduszy jest JP Morgan Bank Luxembourg S.A. (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Wielkie Księstwo Luksemburga).

Inwestycje w fundusze inwestycyjne lub inne produkty finansowe wymienione w niniejszym dokumencie mogą podlegać czynnikom ryzyka inwestycyjnego: ryzyku rynkowemu, ryzyku kredytowemu, ryzyku emitenta i kontrahenta, ryzyku płynności, ryzyku walutowemu oraz, w stosownych przypadkach, ryzyku związanemu z rynkami wschodzącymi. Dodatkowo, jeżeli fundusze dokonują inwestycji w fundusze hedgingowe, aktywa, fundusze nieruchomości, towary i private equity, należy zwrócić uwagę, że mogą one podlegać ryzyku wyceny i ryzyku operacyjnemu właściwemu dla tego typu aktywów i rynków, jak również ryzyku oszustwa lub ryzyku wynikającemu z inwestowania na nieuregulowanych lub nienadzorowanych rynkach lub w aktywa nienotowane na giełdzie.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wyznacznika przyszłych wyników. Stopy zwrotu są obliczane na podstawie wartości aktywów netto, po uwzględnieniu opłat i są annualizowane dla okresów dłuższych niż jeden rok.

Powinno być zrozumiałe, że wszelkie odniesienia do opodatkowania zależą od indywidualnych uwarunkowań każdego inwestora i mogą zostać w przyszłości zmienione. Zaleca się uzyskanie indywidualnej porady w tym zakresie. Dystrybutor i inni pośrednicy finansowi mogą otrzymać do 85% opłaty za zarządzanie funduszem bez ponoszenia jakichkolwiek dodatkowych kosztów przez klienta.

Informacje księgowe lub rynkowe zawarte w niniejszym dokumencie zostały zebrane ze źródeł, które SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. uważa za wiarygodne, ale nie zostały one potwierdzone ani sprawdzone pod kątem dokładności lub kompletności. SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek wykorzystanie informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A., Wszystkie prawa zastrzeżone.