

Santander GO North American Equity

3 / 2022

Komentarz do wyników funduszu

Przegląd rynkowy

W trakcie miesiąca zakończonego 31.03.22 r. akcje amerykańskie, mierzone indeksem S&P 500, odnotowały wzrosty. Spółki Użyteczności Publicznej najmocniej przyczyniły się do poprawy stóp zwrotu w tym czasie. Jedynym sektorem, którego wynik był ujemny, był sektor Finansów, który radził sobie najgorzej w indeksie. Akcje wzrostowe osiągnęły w tym miesiącu lepsze wyniki od szerokiego rynku, ponieważ spółki o silnie wzrostowym profilu odrobiły część strat z początku roku.

Komentarz do wyników

W tym miesiącu portfel osiągnął niższe wyniki od benchmarku, głównie z powodu niekorzystnej selekcji akcji.

Największy negatywny wpływ na wyniki w ujęciu relatywnym miała selekcja akcji w sektorze Technologii Informatycznych, a w dalszej kolejności w sektorze Ochrony Zdrowia. Zarówno selekcja akcji, jak i przeważenie spółek z obszaru Usług Komunikacyjnych negatywnie wpłynęły na relatywne wyniki, podobnie jak selekcja akcji w sektorach Dóbr Konsumpcyjnych i Przemysłowym. Brak ekspozycji na Energetykę, Przedsiębiorstwa Użyteczności Publicznej i Nieruchomości nieznacznie pogorszył wyniki, natomiast brak ekspozycji na Materiały i Dobra Podstawowe miał znikomy wpływ na relatywne stopy zwrotu. Jedynym istotnym pozytywnym czynnikiem na poziomie sektorowym było niedoważenie spółek finansowych.

Pozycje w portfelu, które dostarczyły najsilniejszych stóp zwrotu to Airbnb, ZoomInfo Technologies i Twitter, natomiast najmocniej traciły Trade Desk, Snowflake i Coupa Software.

Strategia i perspektywy

Counterpoint Global uważa, że posiadanie perspektywy rynkowej potrafi zadziałać jak kotwica. Nasza uwaga skupia się na ocenie przyszłości spółki w pięcioletnim horyzoncie i posiadaniu portfela unikalnych spółek o silnej i zrównoważonej przewadze konkurencyjnej, których wartość rynkowa, w naszej opinii, może znacząco wzrosnąć z powodów fundamentalnych.

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.