

Santander Prosperity

01 / 2024

Komentarz do wyników funduszu

W styczniu fundusz osiągnął lekko ujemny wynik w ujęciu nominalnym, nie nadążając za lepszą kondycją globalnych rynków akcji.

Światowe rynki akcji generalnie zakończyły styczeń z niewielkim wzrostem. Niemniej jednak, wysokie oczekiwania rynku co do cięcia stóp procentowych zostały ostudzone przez Fed, który dostarczył bardziej jastrzębi komunikat niż się spodziewano, a napięcia geopolityczne wzrosły w związku z pogarszającą się sytuacją na Morzu Czerwonym.

Pod względem sektorowym, sektor technologiczny, ochrona zdrowia i dobra podstawowe najmocniej pozytywnie wpłynęły na wynik w minionym miesiącu, podczas gdy nieruchomości, dobra konsumpcyjne wyższego rzędu i przemysłowe były głównymi hamulcowymi. Jeśli chodzi o pojedyncze podmioty, największy pozytywny wpływ miały: Nvidia (24%, powrót trendu w sztucznej inteligencji), Intuitive Surgical (12%, liczba ogłoszonych na całym świecie zabiegów da Vinci wzrosła o 22% w 2023 roku), Merck & Co (11%), IBM (12%) i Boston Scientific (10%), podczas gdy Grifols (-29%), Chegg (-13%), Airtel Africa (-14%), Acciona (-10%, pod presją niższych cen energii w Europie) i Grupo Bimbo (9%) oddziaływały najbardziej niekorzystnie na wynik.

Fundusz ma wyraźny cel społeczny, inwestując w spółki, które generują co najmniej 30% swoich przychodów w działaniach związanych z celami zrównoważonego rozwoju ONZ, ze szczególnym uwzględnieniem trzech długoterminowych, wzrostowych megatrendów: zdrowie i dobrostan; żywność i odżywianie; edukacja i inkluzja finansowa. Biorąc pod uwagę te trendy, zarządzający nie wprowadził istotnych zmian w portfelu w trakcie miesiąca, a jedynie zredukował alokację w hiszpańską firmę opieki zdrowotnej Grifols z obawy przed nadmierną zmiennością po wątpliwościach wywołanych raportem Gotham.

Fundusz ma obecnie 95,5% ekspozycji na akcje, ze zdywersyfikowanym śladem węglowym w Europie, USA, Japonii i Ameryce Łacińskiej.

Pod względem pozycji sektorowych, ze względu na wewnętrzne nastawienie tematyczne funduszu, zarządzający utrzymuje większość alokacji w sektorach ochrony zdrowia, dóbr podstawowych i nieruchomości.

Niniejszy dokument został przygotowany przez Santander Asset Management Luxembourg S.A. w odniesieniu do jednego lub większej liczby luksemburskich przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ("UCITS") zarządzanych przez Santander Asset Management Luxembourg S.A., na mocy i zgodnie z Dyrektywą UCITS, i jest udostępniany wyłącznie w sposób poufny dla odbiorcy w konkretnym celu oceny potencjalnej inwestycji lub istniejącej inwestycji w UCITS zarządzane przez Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Niniejszy dokument jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych, nabyciem lub konwersją tytułów uczestnictwa lub umorzeniem inwestycji należy zapoznać się z prospektem emisyjnym UCITS oraz dokumentem zawierającym kluczowe informacje ("KID") lub w przypadku inwestorów z Wielkiej Brytanii dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów ("KIID"), wraz z listą krajów, w których UCITS jest zarejestrowane do sprzedaży, dostępną na stronie www.santanderassetmanagement.lu lub za pośrednictwem autoryzowanych pośredników w kraju zamieszkania.

Niniejszy dokument ma na celu dostarczenie informacji podsumowujących główne cechy UCITS i w żadnym wypadku nie stanowi umowy ani dokumentu informacyjnego wymaganego przez jakikolwiek przepis prawa. Nie stanowi on rekomendacji, spersonalizowanej porady inwestycyjnej, oferty ani zachęty do kupna lub sprzedaży jakichkolwiek

tytułów uczestnictwa UCITS opisanych w niniejszym dokumencie. Podobnie, rozpowszechnianie niniejszego dokumentu wśród klientów lub osób trzecich nie powinno być traktowane jako świadczenie lub oferowanie usług doradztwa inwestycyjnego.

Opisane w niniejszym dokumencie UCITS mogą nie zostać zgłoszone i zarejestrowane do celów wprowadzania do obrotu we wszystkich państwach członkowskich EOG w ramach paszportu UCITS, a Santander Asset Management Luxembourg S.A i/lub UCITS ma prawo do wypowiedzenia ustaleń dotyczących wprowadzania UCITS do obrotu w niektórych jurysdykcjach i na rzecz niektórych inwestorów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, w tym przepisami dyrektywy UCITS.

Nie udowodniono, że dane zawarte w niniejszym dokumencie spełniają wymogi marketingowe wszystkich krajów, w których prowadzona jest sprzedaż. UCITS opisane w niniejszym dokumencie mogą nie kwalifikować się do sprzedaży lub dystrybucji w niektórych jurysdykcjach lub na rzecz niektórych kategorii lub typów inwestorów. Niniejsze UCITS nie mogą być bezpośrednio lub pośrednio oferowane lub sprzedawane osobom ze Stanów Zjednoczonych lub na ich rzecz na mocy przepisów FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), zgodnie z ograniczeniami sprzedaży zawartymi w prospekcie emisyjnym UCITS.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią prognozy przyszłych stóp zwrotu. Stopy zwrotu mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań walutowych w relacji do waluty danego inwestora.

Inwestycje w UCITS mogą podlegać ryzyku inwestycyjnemu, w tym między innymi ryzyku rynkowemu, ryzyku kredytowemu, ryzyku emitenta i kontrahenta, ryzyku płynności, ryzyku walutowemu oraz, w stosownych przypadkach, ryzyku związanemu z rynkami wschodzącymi. Ponadto, jeśli fundusze posiadają inwestycje w fundusze hedgingowe, fundusze nieruchomości, surowce i private equity, należy zauważyć, że mogą one podlegać ryzyku wyceny i ryzyku operacyjnemu nieodłącznie związanemu z tego typu aktywami i rynkami, a także ryzyku oszustwa lub ryzyku wynikającemu z inwestowania na nieuregulowanych lub nienadzorowanych rynkach lub aktywach nienotowanych na giełdzie. Pełne informacje na temat ryzyka można znaleźć w odpowiedniej sekcji "Czynniki ryzyka" prospektu emisyjnego UCITS i KID (lub KIID dla inwestorów brytyjskich), z którymi inwestorzy powinni się zapoznać.

Niniejszy UCITS posiada prospekt emisyjny (sporządzony w języku angielskim), dokument zawierający kluczowe informacje (sporządzony w języku angielskim i innych językach w zależności od kraju rejestracji UCITS) oraz dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów z Wielkiej Brytanii (sporządzony w języku angielskim), które można uzyskać pod adresem www.santanderassetmanagement.lu.

W celu uzyskania informacji o produkcie prosimy o skontaktowanie się z Santander Asset Management Luxembourg S.A. (19, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg - Wielkie Księstwo Luksemburga), półką zarządzającą funduszem, znajdującą się pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Depozytariuszem i administratorem funduszu jest JP Morgan SE, oddział w Luksemburgu (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Wielkie Księstwo Luksemburga). Przed dokonaniem inwestycji w UCITS zalecane jest zasięgnięcie indywidualnej porady dotyczącej opodatkowania, ponieważ zależy to od indywidualnej sytuacji każdego inwestora i może ulec zmianie w przyszłości. Inwestorzy mogą uzyskać streszczenie praw inwestora w języku angielskim na stronie www.santanderassetmanagement.lu.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie są uważane za wiarygodne. Santander Asset Management Luxembourg S.A. nie ponosi żadnej odpowiedzialności za wykorzystanie informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A. Wszelkie prawa zastrzeżone.