

Santander Prosperity

03 / 2024

Komentarz do wyników funduszu

Fundusz wykorzystał utrzymujący się optymizm na globalnych rynkach akcji i osiągnął w marcu bardzo dobry wynik w ujęciu nominalnym.

Na globalnych rynkach akcji był to najlepszy pierwszy kwartał od pięciu lat. Wzrosty odnotowano kolejno w styczniu, jak i w lutym oraz w marcu. Napędzane były one rosnącymi nadziejami na łagodne lądowanie gospodarki dzięki kolejnym dobrym odczytom danych gospodarczych oraz nieustannemu optymizmowi towarzyszącemu sztucznej inteligencji. Rynki rozwinięte radziły sobie, w tym miesiącu, lepiej niż rynki wschodzące, gdyż stabilność chińskiej gospodarki pozostawała niepewna.

W ujęciu sektorowym, największy pozytywny wpływ na marcowy wynik funduszu miały sektory technologiczny, ochrony zdrowia, nieruchomości i dóbr podstawowych. Sektory użyteczności publicznej, telekomunikacji i dóbr konsumpcyjnych wyższego rzędu odnotowały nieco słabsze wyniki. Jeśli chodzi o pojedyncze podmioty, największy pozytywny wpływ miały Nvidia (14%, spółka nadal czerpie zyski ze sztucznej inteligencji prezentując na konferencji produktowej nowe „super chipy”), Gentera (15%), Dexcom (21%, sąd uznał, że spółka nie naruszyła 2 patentów Abbott Laboratories), Leg Immobilien (17%) i Edwards Lifesciences (13%), podczas gdy Chegg (-15%; ogłosił zmiany w zarządzie), Reckitt Benckiser (-10%, akcje spadły w związku z obawami o rekompensaty za produkty do żywienia niemowląt), Chugai Pharmaceutical (-5%), Daiichi Sankyo (-4%) i Dassault Systemes (-5%) oddziaływały na wynik najbardziej niekorzystnie.

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, jedynie zwiększył alokację w spółkach już znajdujących się w portfelu, takich jak Waste Management, Danone, Dassault Systemes czy Colgate.

Fundusz ma obecnie 97% ekspozycji na akcje, ze zdywersyfikowaną alokacją 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.