

Santander Prosperity

10 / 2024

Komentarz do wyników funduszu

Podobnie jak globalne rynki akcji, Santander Prosperity osiągnął ujemne wyniki w ujęciu bezwzględny w ciągu miesiąca.

Październik był słabym miesiącem na wszystkich rynkach akcji (MSCI World spadł o -2,24%), głównie ze względu na dyskontowanie przez rynek bardziej stopniowego tempa luzowania polityki Fed, biorąc pod uwagę odporność amerykańskiej gospodarki, niepewność związaną z wyborami w USA, zwłaszcza w kwestiach fiskalnych, oraz zwiększone napięcie geopolityczne na Bliskim Wschodzie.

W ujęciu bezwzględny, w ujęciu sektorowym, sektor dóbr konsumenckich, finansowy i technologiczny były głównymi pozytywnymi czynnikami w tym miesiącu, podczas gdy dobra konsumpcyjne, opieka zdrowotna i nieruchomości były głównymi czynnikami spowalniającymi pod względem wyników. Jeśli chodzi o pojedyncze spółki, głównymi pozytywnymi czynnikami były NVIDIA (9%, inwestorzy powrócili do trendu inwestowania w sztuczną inteligencję po kilku pozytywnych komentarzach ze strony kolegów podczas raportowania za III kwartał), Stride (9%, akcje wzrosły po lepszych niż oczekiwano wynikach za III kwartał i aktualizacji prognoz), Gentera (13%, solidne pobicie w III kwartale dzięki silnym trendom w przychodach), Pearson (8%) i Otsuka (8%). Podczas gdy Regeneron (-20%), Segro (-14%), Vonovia (-10%, sektor nieruchomości osłabiony przez wyższe rentowności obligacji), Elia (-17%) i Colgate (-9%, słabsze niż oczekiwano wyniki za 3Q) były największymi spadkowiczami.

Fundusz ma wyraźny cel społeczny, inwestując w spółki, które generują co najmniej 30% swoich przychodów w działania związane z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ, ze szczególnym uwzględnieniem trzech długoterminowych megatrendów wzrostu: Zdrowie i dobre samopoczucie; Żywność i żywienie; Edukacja i integracja finansowa. Biorąc pod uwagę te trendy, zarządzający wdrożył odpowiednie zmiany w portfelu. Nowe pozycje w portfelu zostały otwarte w Mercado Libre, liderze płatności cyfrowych w regionie Latam, Salmar, globalnym producencie łososia, Coca-Cola Femsa, Vertex, amerykańskiej firmie farmaceutycznej z najlepszą franczyzą mukowiscydozy, Danaher, First Solar i Equinix. Jednocześnie zarządzający sprzedał pozycje portfelowe m.in. w Grupo Bimbo, Amplifon, Edwards Lifescience, Daichi Sankyo, Azbil i Kimco.

Fundusz ma obecnie 97% ekspozycji na akcje, ze zdywersyfikowanym śladem w Europie, USA, Japonii i Ameryce Łacińskiej.

Pod względem pozycji sektorowej, ze względu na wewnętrzne tendencje tematyczne funduszu, zarządzający utrzymuje większość alokacji w sektorach opieki zdrowotnej, dóbr konsumpcyjnych i nieruchomości.

Niniejszy dokument został przygotowany przez Santander Asset Management Luxembourg S.A. w odniesieniu do jednego lub więcej przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ("UCITS") zlokalizowanych w Luksemburgu i pod zarządzaniem spółki, na mocy i zgodnie z Dyrektywą UCITS, i jest przekazywany wyłącznie i w zaufaniu do odbiorcy w konkretnym celu, którym jest ocena potencjalnej inwestycji lub istniejącej inwestycji w UCITS zarządzane przez Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Niniejszy dokument stanowi informację marketingową. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych, zakupem lub konwersją jednostek uczestnictwa, czy też umorzeniem inwestycji należy zapoznać się z prospektem emisyjnym funduszu 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 zarejestrowany do sprzedaży, dostępnych na stronie www.santanderassetmanagement.lu lub za pośrednictwem autoryzowanych pośredników w kraju zamieszkania.

Dokument ma na celu dostarczenie informacji podsumowujących główne cechy funduszu UCITS i w żadnym wypadku nie stanowi umowy ani dokumentu informacyjnego wymaganego przez jakikolwiek przepis prawny. Nie jest on rekomendacją, spersonalizowaną poradą inwestycyjną, ofertą ani zachętą do kupna lub sprzedaży jakichkolwiek udziałów w funduszu UCITS opisanym w niniejszym dokumencie. Podobnie, dystrybucja niniejszego dokumentu do klienta lub strony trzeciej nie powinna być traktowana jako świadczenie lub oferta usług doradztwa inwestycyjnego.

Fundusz UCITS opisany w niniejszym dokumencie może nie być zgłoszony i zarejestrowany do sprzedaży we wszystkich państwach członkowskich EOG w ramach paszportu marketingowego dyrektywy UCITS, a Santander Asset Management Luxembourg S.A i/lub UCITS ma prawo do wypowiedzenia ustaleń dotyczących dystrybucji UCITS w wybranych jurysdykcjach i wśród określonych inwestorów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, w tym przepisami dyrektywy UCITS.

Nie jest zagwarantowane, że dane zawarte w niniejszym dokumencie spełniają wymogi marketingowe wszystkich krajów sprzedaży. UCITS opisany w niniejszym dokumencie może nie kwalifikować się do sprzedaży lub dystrybucji w niektórych jurysdykcjach lub dla niektórych kategorii lub typów inwestorów. Niniejszy UCITS nie może być bezpośrednio lub pośrednio oferowany lub sprzedawany osobie ze Stanów Zjednoczonych lub na jej rzecz zgodnie z przepisami FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), jak jest to opisane w ograniczeniach dotyczących sprzedaży w prospekcie emisyjnym UCITS.

Historyczne wyniki nie pozwalają na przewidywanie przyszłych stóp zwrotu. Stopy zwrotu mogą być wyższe bądź niższe w rezultacie wahań kursów walutowych w odniesieniu do waluty danego inwestora. Inwestycje w fundusze 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 dotyczącemu rynków wschodzących. Dodatkowo, jeżeli w funduszach występuje ekspozycja na fundusze hedgingowe, fundusze nieruchomości, surowce i private equity, należy dodać, 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. Pełne informacje na temat ryzyka można znaleźć w odpowiedniej sekcji "Czynniki ryzyka" prospektu emisyjnego funduszu UCITS i dokumentu KID (lub dokumentu KIID dla inwestorów z Wielkiej Brytanii), które powinny być skonsultowane i przeczytane przez inwestorów.

Niniejszy fundusz UCITS posiada prospekt (sporządzony w języku angielskim), dokument KID zawierający kluczowe informacje (sporządzony w języku angielskim i innych językach w zależności od kraju rejestracji funduszu) oraz dokument KIID zawierający kluczowe informacje dla inwestorów z Wielkiej Brytanii (sporządzony w języku angielskim), które można uzyskać na stronie internetowej www.santanderassetmanagement.lu

Po informacji o produkcie należy zwrócić się do Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luksemburg - Wielkie Księstwo Luksemburga), spółki zarządzającej funduszem UCITS, znajdującej się pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Depozytariuszem i administratorem UCITS jest JP Morgan SE, Oddział w Luksemburgu (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Wielkie Księstwo Luksemburga).

Przed inwestycją w fundusz UCITS zaleca się, aby inwestor zasięgnął indywidualnej porady dotyczącej opodatkowania, ponieważ zależy ono od indywidualnej sytuacji każdego inwestora i może ulec zmianie w przyszłości. Inwestorzy mogą uzyskać podsumowanie praw inwestora w języku angielskim na stronie www.santanderassetmanagement.lu.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie uważa się za wiarygodne. 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