

Santander Prosperity

11 / 2024

Komentarz do wyników funduszu

Fundusz osiągnął nieznacznie pozytywne wyniki w ujęciu bezwzględny na przestrzeni analizowanego miesiąca, co stanowi korelację dla optymistycznego trendu obserwowanego na globalnych rynkach akcji.

Globalne akcje osiągnęły dobre wyniki w listopadzie po wyborach w USA, na czele z akcjami amerykańskimi (najlepsze miesięczne wyniki w 2024 r.), ponieważ rynki skupiły się na potencjale polityki pro wzrostowej pod rządami nowej administracji USA.

Jeśli chodzi o sektory w ujęciu bezwzględny, głównymi pozytywnymi czynnikami były dobra konsumpcyjne uznaniowe, technologia i media, podczas gdy dobra konsumpcyjne podstawowe, finanse i opieka zdrowotna były głównymi czynnikami hamującymi pod względem wyników. Wskazując na konkretne nazwy, głównymi pozytywnymi czynnikami były Stride (14%, akcje kontynuowały dobre wyniki obserwowane w październiku po lepszych od oczekiwanych wynikach za 3 kw.), Dexcom (10%), Nvidia (4%) i Intuitive Surgical (7%). Natomiast spadki odnotowano w Unicharm (-19%, spadek akcji po tym, jak zysk netto w 3 kw. spadł bardziej niż oczekiwano), Chugai Pharmaceutical (-8%), Amgen (-11%, słabsze wyniki po rozczarowujących wynikach badań fazy 2 dla leku na otyłość), Regeneron Pharmaceuticals (-10%, po ogłoszeniu mieszanych wyników w 3 kw.) i Merck (-9%).

Fundusz ma jasny cel społeczny, inwestując w firmy, które generują co najmniej 30% swoich przychodów w działaniach związanych z celami zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych, ze szczególnym uwzględnieniem trzech długoterminowych megatrendów wzrostu: Zdrowie i dobre samopoczucie; Żywność i odżywianie; Edukacja i integralność finansowa. Biorąc pod uwagę te trendy, zarządzający wprowadził odpowiednie zmiany w portfelu. Zarządzający sprzedał pozycje portfelowe w Chegg i IDP Education, szukając lepszych możliwości w ramach tematu edukacji.

Fundusz ma obecnie 97% ekspozycji na akcje, ze zdywersyfikowanym zasięgiem w całej Europie, USA, Japonii i Ameryce Łacińskiej. Jeśli chodzi o pozycję sektorową, ze względu na wewnętrzne uprzedzenia tematyczne funduszu, menedżer posiada większościową alokację w sektorach opieki zdrowotnej, dóbr konsumpcyjnych pierwszej potrzeby 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 informacje 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.