

Santander AM Euro Equity

10 / 2022

Komentarz do wyników funduszu

Rozwinięte rynki akcji zakończyły październik znacznymi zyskami. Pomimo obaw przed globalną recesją i jastrzębimi bankami centralnymi, nadzieje na łagodny ruch Fed w nadchodzących miesiącach oraz stabilność polityczna w Wielkiej Brytanii zakończyły miesiąc silnym odbiciem na rynkach akcji.

Indeks Stoxx 600 zakończył miesiąc wzrostem o 6,28% (całkowity wynik netto), Euro Stoxx 50 o 9,09%, a MSCI Euro o 7,87%.

Jeśli chodzi o sektory, to sektory cykliczne przewyższają defensywne. Z pozytywnej strony podróże i rozrywka (16,32%), energia (10,88%), przemysł (10,63%) i motoryzacja (9,06%) przewodziły stawce, podczas gdy po stronie negatywnej żywność, napoje i tytoń (1,15%), dobra i usługi konsumenckie (2,11%), higiena osobista i artykuły spożywcze (3,79%) były gorsze od rynku.

W miesiącu październiku Santander Euro Equity miał silną pozytywną stopę zwrotu i przewyższył swój benchmark MSCI EMU Net Total Return.

Alokacja sektorowa w październiku dała pozytywny wynik, dzięki długiej pozycji na ropie i bankach oraz krótkiej na produktach konsumenckich i nieruchomościach. Negatywny wkład to długa pozycja w segmencie materiałów podstawowych i użyteczności publicznej.

Pozytywne wyniki w październiku w porównaniu z benchmarkiem. Dodatni wpływ miało wybieranie akcji w sektorze przemysłowym (Airbus, D Post) i samochodowym (Michelin, Mercedes, short VOW), pozycje krótkie w sektorze konsumenckim (L Oreal, Kering, Pernod) oraz zakłady na Unicredito, Publicis i Sodexo. Z drugiej strony, głównymi detraktorami były Utilities (EDP, RWE), Deutsche Boerse, UMG i UPM.

W październiku sprzedaliśmy firmę Signify.

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 nieregulowanych 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.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A., Wszystkie prawa zastrzeżone.