

Santander Future Wealth

05/ 2023

Komentarz do wyników funduszu

Maj był miesiącem poświęconym debacie na temat limitu zadłużenia Stanów Zjednoczonych, która wywarła znaczną presję na wzrost stóp na amerykańskiej krzywej rentowności w drugiej połowie miesiąca, ponieważ zbliżała się ona do końca bez oznak ostatecznego porozumienia między stronami. Obawa przed powtórzeniem się scenariusza z 2011 r., kiedy to widmo technicznej niewypłacalności na istniejącym długu skarbowym wstrząsnęło rynkami finansowymi, była wymieniana jako główny katalizator wspomnianego ruchu. Na polu makroekonomicznym dane dotyczące inflacji w Europie i Stanach Zjednoczonych nieco się poprawiły ze względu na ceny energii, ale inflacja bazowa nadal utrzymywała się na historycznie wysokich poziomach. Dodało to dodatkowego impulsu do korekty cen obligacji w ciągu miesiąca. Tymczasem wskaźniki produkcji ujawniły ponowne oznaki spowolnienia po obu stronach Atlantyku, co przesłoniło scenariusz ożywienia. W ciągu miesiąca indeksy giełdowe nie uległy zmianie lub nieznacznie spadły, z wyjątkiem amerykańskiego indeksu spółek technologicznych, napędzanego przez inwestorów poszukujących firm, które mogą wykorzystać rewolucję w dziedzinie sztucznej inteligencji. Kolejnym wyjątkiem była Japonia, gdzie indeksy giełdowe osiągnęły nowe 30-letnie maksima po gwałtownym wzroście w ciągu ostatnich kilku tygodni. Z kolei dolar amerykański umocnił się w stosunku do głównych walut.

Santander Future Wealth zakończył miesiąc na plusie, korzystając z dobrej kondycji sektora technologicznego, który spotkał się z dużym zainteresowaniem społeczności inwestycyjnej, przyciągniętej możliwościami wykorzystania sztucznej inteligencji w działalności wielu z tych firm.

Fundusz zamknął miesiąc na plusie, korzystając z dobrej koniunktury w sektorze technologicznym, który spotkał się z dużym zainteresowaniem inwestorów, przyciągniętych możliwościami sztucznej inteligencji w otoczeniu wielu z tych spółek. Wszystkie podstrategie w ramach tematu Technologii Przyszłości znacząco przyczyniły się do całkowitego zysku funduszu, przy czym strategia Sztucznej Inteligencji wyróżniła się na tle innych, a fundusze jej dedykowane odnotowały rekordowy miesiąc pod względem wyników. Strategie Cyberbezpieczeństwa, FinTech i Internetu Rzeczy również wypadły w maju korzystnie, przynosząc bardzo pozytywne zmiany wycen. Jeśli chodzi o pozycjonowanie, w maju fundusz nieznacznie zmniejszył swoją ekspozycję na Planetę i Społeczeństwo Przyszłości, w szczególności poprzez Konsumentów z Azji, i zwiększył swoją alokację w Technologię Przyszłości poprzez Sztuczną Inteligencję.

Niniejszy dokument został przygotowany przez Santander Asset Management Luxembourg S.A. w odniesieniu do jednego lub więcej przedsięwzięć 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 ("KIID") 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.

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