

Santander Prosperity

04 / 2025

Komentarz do wyników funduszu

Fundusz osiągnął bardzo pozytywne wyniki w ujęciu bezwzględnym w tym miesiącu, przewyższając również rynki globalne o znaczną przewagę.

Kwiecień był jednym z najbardziej zmiennych miesięcy w ostatnich czasach, naznaczonym masową wyprzedażą na rynku po ogłoszeniu „wzajemnych taryf”. Jednak sytuacja stopniowo się ustabilizowała, gdy administracja Trumpa ograniczyła wpływ swoich środków.

W ujęciu bezwzględnym, jeśli chodzi o sektory, technologia, dobra konsumpcyjne niecykliczne, nieruchomości i opieka zdrowotna były najbardziej pozytywnymi sprawcami w tym miesiącu, podczas gdy tylko sektor energetyczny miał negatywny wkład i był głównym sprawcą pod względem wyników. Jeśli chodzi o pojedyncze nazwy, głównymi pozytywnymi czynnikami były Chugai Pharmaceuticals (27%, na podstawie pozytywnych wiadomości pochodzących z trwającego badania doustnego GLP-1 Eli Lilly), Stride (13%, akcje nadal korzystają ze zmian w krajobrazie edukacji w szkołach średnich w USA), America Movil (21%), Vonovia (23%, dzięki nowemu rządowi niemieckiemu, który jest mniej restrykcyjny w tym sektorze) i Mercado Libre (20%). Podczas gdy Otsuka (-6%), Amgen (-6%), Regeneron Pharmaceuticals (-6%), Medtronic (-5%), wszystkie spadające z powodu ogłoszonych nowych taryf i napięć handlowych z Chinami i IBM (-3%) były największymi czynnikami negatywnymi.

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 dobrostan; Żywność i odżywianie; Edukacja i inkluziwność finansowa. Zarządzający nie wprowadził żadnych istotnych zmian w portfelu w ciągu miesiąca i jedynie ograniczył ekspozycję na niektóre nazwy, takie jak Stride, Mercado Libre, Salmar, Welltower lub Airtel Africa.

Fundusz ma obecnie ekspozycję na akcje na poziomie około 98%, ze zdywersyfikowanym zasięgiem w całej Europie, USA, Japonii i Ameryce Łacińskiej.

Jeśli chodzi o pozycję sektorową, ze względu na wewnętrzne uprzedzenia tematyczne funduszu, zarządzający posiada większościową alokację w sektorach opieki zdrowotnej, dóbr konsumpcyjnych podstawowych 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.

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