

Santander Prosperity

09 / 2025

Komentarz do wyników funduszu

Fundusz osiągnął dodatnią stopę zwrotu w ujęciu bezwzględnym w ciągu miesiąca, pozostając nieco w tyle za optymistycznym nastrojem panującym na światowych rynkach akcji.

Wrzesień był bardzo pozytywnym miesiącem dla światowych akcji, które odnotowały szerokie wzrosty wspierane przez obniżkę stóp procentowych przez Rezerwę Federalną, silny cykl inwestycyjny w sztuczną inteligencję oraz odporne dane makroekonomiczne w Stanach Zjednoczonych i Azji. Pomimo historycznie niekorzystnej sezonowości główne indeksy giełdowe odnotowały szósty z rzędu miesięczny wzrost, a indeksy S&P 500 i Nasdaq osiągnęły najlepszy wynik we wrześniu od 15 lat.

W ujęciu bezwzględnym, pod względem sektorowym, największy pozytywny wpływ na wyniki w tym miesiącu miały sektory technologii, usług edukacyjnych i finansów, natomiast największy negatywny wpływ miały sektory opieki zdrowotnej i dóbr konsumpcyjnych niecyklicznych. Jeśli chodzi o poszczególne spółki, głównymi czynnikami pozytywnie wpływającymi na wyniki były: Intel (Nvidia zainwestuje 5 mld w Intel), American Public Education, Laureate Education (podwyższenie prognozy na rok obrotowy), Nvidia (ogłosiła inwestycję 100 mld w OpenAI w celu wsparcia budowy centrum danych, umowa z Oracle) oraz Airtel Africa (pozytywne wiadomości dotyczące programu wykupu akcji).

Podczas gdy Stride, Dexcom (powiadomienie o pewnych błędach w pomiarze glukozy przez urządzenie G7, które wymagało aktualizacji oprogramowania przez firmę; a priori błąd został już naprawiony, a wpływ na firmę jest bardzo ograniczony), Boston Scientific, AstraZeneca (groźba Rump'a nałożenia od 1 października 100% ceł na wszystkie markowe lub opatentowane leki) oraz Intuitive Surgical (ogłoszenie przez firmę, że wpływ ceł na koniec roku, który ogłosiła w drugim kwartale, może być większy niż 100 punktów bazowych, nie zostało dobrze przyjęte przez rynek i miało duży wpływ na wyniki w całym miesiącu) miały największy negatywny wpływ.

Fundusz ma jasno określony cel społeczny, inwestując w firmy, które co najmniej 30% swoich przychodów generują z działalności związanej z celami zrównoważonego rozwoju ONZ, ze szczególnym uwzględnieniem trzech długoterminowych megatrendów wzrostu: zdrowie i dobre samopoczucie; żywność i odżywianie; edukacja i integracja finansowa.

W ciągu miesiąca zarządzający nie wprowadził żadnych istotnych zmian w portfelu.

Fundusz posiada obecnie około 96% ekspozycji na akcje, z dywersyfikacją w Europie, Stanach Zjednoczonych, Japonii i Ameryce Łacińskiej.

Jeśli chodzi o pozycję sektorową, ze względu na wewnętrzne preferencje tematyczne funduszu, zarządzający utrzymuje większość alokacji w sektorach opieki zdrowotnej, dóbr podstawowych i nieruchomości.

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 jakiekolwiek wykorzystanie informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

