

Santander Prosperity

1 / 2025

Comentario mensual

El fondo tuvo un sólido desempeño en términos absolutos durante el primer mes del año, siguiendo el tono positivo observado en los mercados de renta variable globales.

Enero fue un buen comienzo de año para casi todos los mercados de renta variable, impulsado principalmente por tres factores: los aranceles anunciados hasta ahora por la administración Trump fueron más bajos de lo esperado, el recorte de tasas del BCE y los sólidos resultados del cuarto trimestre de las empresas estadounidenses.

En términos absolutos, por sectores, Consumo discrecional, Telecomunicaciones, Finanzas y Atención médica

fueron los contribuyentes positivos para el mes, mientras que Energía, Tecnología y Servicios públicos fueron los principales lastres en términos de desempeño. En cuanto a los nombres individuales, los principales contribuyentes positivos fueron Stride (+30%, las acciones alcanzaron un máximo histórico con mejores ganancias y sólidas perspectivas), Airtel Africa (+27%, anunció un nuevo programa de recompra), Boston Scientific (+14%), IBM (+16%, las acciones suben por superar las ganancias, el crecimiento del software y las perspectivas de flujo de caja libre) y Dexcom (+12%), mientras que Nvidia (-11%, el fabricante líder de chips de IA, cayó después de la noticia de que la empresa china de IA DeepSeek desarrolló un modelo de lenguaje de código abierto grande que compite con ChatGPT y utiliza menos potencia informática), Elia Group (-12%), First Solar, (-5%), Kikkoman (-7%) y Nissin Foods (-9%) fueron los mayores detractores.

El fondo tiene un claro objetivo social, invirtiendo en empresas que generan un mínimo del 30% de sus ingresos en actividades vinculadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, con especial foco en tres megatendencias de crecimiento a largo plazo: Salud y Bienestar; Alimentación y Nutrición; Educación e Inclusión Financiera. Considerando estas tendencias, los gestores implementan un cambio relevante en la cartera durante el mes, con una posición en American Public Education Inc, un proveedor de educación superior para adultos que trabajan con una orgullosa historia de servicio a las comunidades militares, de servicio público y de enfermería.

El fondo tiene actualmente una exposición a renta variable de alrededor del 97%, con una huella diversificada en Europa, EE. UU., Japón y Latinoamérica.

En términos de posición sectorial, debido a los sesgos temáticos intrínsecos del fondo, el gestor tiene una asignación mayoritaria a los sectores de Atención Médica, Bienes de Consumo Básico y Bienes Raíces.

El presente documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. con relación a uno o varios Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("OICVM") bajo su gestión, de conformidad con la Directiva OICVM, y se proporciona exclusivamente al destinatario con el fin específico de evaluar una inversión potencial o una inversión existente en un OICVM gestionado por Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Este documento es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor ("KID por sus siglas en inglés") o, para los inversores británicos, el documento de información clave para los inversores ("KIID") antes de tomar cualquier decisión final de inversión, realizar una suscripción o un reembolso de las inversiones. La lista de países en los que el OICVM está registrado para su venta se encuentra disponible en www.santanderassetmanagement.lu o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia.

El presente documento tiene por objeto proporcionar información que resume las principales características del OICVM y, en ningún caso, constituye un acuerdo contractual o un documento informativo exigido por cualquier disposición legislativa. No se trata de una recomendación, un asesoramiento de inversión personalizado, una oferta o una solicitud de compra o venta de acciones del OICVM descrito en el presente documento. Asimismo, la distribución de este documento a un cliente o a un tercero no debe considerarse una prestación o una oferta de servicios de asesoramiento en materia de inversión.

Los OICVM descritos en el presente documento pueden no haber sido notificados ni estar registrados para su comercialización en todos los Estados miembros del EEE en virtud del pasaporte de comercialización de la Directiva OICVM. Santander Asset Management Luxembourg S.A. y/o el OICVM tiene derecho a poner fin a los acuerdos de comercialización de los OICVM en determinadas jurisdicciones y a determinados inversores de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables, incluidas las disposiciones de la Directiva OICVM.

Los datos contenidos en este documento pueden no cumplir con los requisitos específicos de comercialización de todos los países de distribución. El OICVM descrito en el presente documento puede no ser apto para la venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos de inversores. Este OICVM no podrá ser ofrecido o vendido directa o indirectamente a o en beneficio de una persona de los Estados Unidos (US Persons) en virtud de la normativa FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), de conformidad con las restricciones de venta del folleto del OICVM.

El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. La rentabilidad del OICVM puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de divisa en relación con la divisa de los respectivos inversores.

La inversión en el OICVM puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo de emisor y contraparte, el riesgo de liquidez, el riesgo de divisa extranjera y, en su caso, los riesgos relativos a los mercados emergentes. Además, si los fondos poseen inversiones en fondos de cobertura (hedge funds), fondos inmobiliarios, materias primas y capital privado, cabe señalar que pueden estar sujetos a riesgos de valoración y riesgos operativos inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o activos no cotizados. Puede encontrarse información completa sobre los riesgos en la sección pertinente "Factores de riesgo" del folleto de OICVM y KID (o KIID para inversores británicos), que deben ser consultados y leídos por los inversores.

Este OICVM tiene un folleto (redactado en inglés), un KID (redactado en inglés y otros idiomas según el país de registro del OICVM) y un KIID para inversores británicos (redactado en inglés), que puede obtenerse en www.santanderassetmanagement.lu

Para información sobre los productos, por favor, contacte con Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg), sociedad gestora del OICVM bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del OICVM es JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Grand Duchy of Luxembourg).

Antes de invertir en el OICVM, es conveniente que el inversor solicite asesoramiento personalizado en materia fiscal, ya que depende de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden cambiar en el futuro.

Los inversores pueden obtener un resumen de los derechos de los inversores en inglés en www.santanderassetmanagement.lu

Se considera que la información aquí contenida es fiable. Santander Asset Management Luxembourg S.A. no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en el presente documento.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A. Todos los derechos reservados.