

INVESTIEREN – EINE (RED)EFINITION

# Santander Prosperity

Stand: Juli 2024

(PRODUCT)<sup>RED</sup>



# Die Investition, die Sie sich wünschen. Die Zukunft, die Sie sich für alle wünschen.

Die Welt steht heutzutage vor großen Herausforderungen, z. B. einer alternden Bevölkerung, zunehmender Urbanisierung und der Frage, wie die wachsende Weltbevölkerung mit Lebensmitteln und Trinkwasser versorgt werden kann.

---

**2050 wird ein Viertel der Bevölkerung in Europa und Nordamerika über 65 Jahre alt sein.**

*United Nations\**

**Bis 2050 wird sich die Zahl der Menschen in den Städten verdoppeln; beinahe 7 von 10 Menschen werden in einer Stadt leben**


*Weltbank\*\**

---

Aus diesen Herausforderungen ergeben sich Anlagechancen, nämlich in Unternehmen aus aller Welt, welche die Gesellschaft der Zukunft gestalten.

**Der Santander Prosperity ist ein globaler Multi-Sektor-Aktienfonds mit einem Schwerpunkt auf langfristigen Wachstums- und Rentabilitätsthemen, die zu einer besseren Gesellschaft beitragen sollen.**

# Der Santander Prosperity im Überblick



**Konzentration auf rentable, innovative Unternehmen**, die Lösungen für aktuelle und künftige Herausforderungen entwickeln, Kapital anziehen und Werte schaffen und hervorragende Anlagechancen bieten.

**Klare soziale Zielsetzung.** Solche Unternehmen schaffen nicht nur Vermögen, sondern verbessern auch die Gesellschaft: Sie erwirtschaften mindestens 30%\* ihres Umsatzes mit Aktivitäten, welche die nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) der Vereinten Nationen voranbringen.

**Im Einklang mit unserem Ziel, den Wohlstand zu mehren.** Im Rahmen der Zusammenarbeit mit (RED), einer Organisation, die gegen die großen Pandemien unserer Zeit kämpft, spendet Santander einen Teil der Fondsmanagementgebühren als Beitrag zu einer besseren Gesundheitsversorgung weltweit.

\* Damit ein Unternehmen für den Fonds in Frage kommt, muss es mindestens 30% seines Umsatzes mit Aktivitäten erwirtschaften, die mit SDG's im Einklang stehen. Der Fonds kann auch in andere Unternehmen investieren, sofern diese nach Einschätzung des Investmentmanagers einen nennenswerten und eigenen Beitrag zur Lösung der größten Herausforderungen für die Gesellschaft leisten.

# Megatrends für die Fondsinvestitionen

Der **Santander Prosperity** investiert in Unternehmen, deren Tätigkeit sich **drei grundlegenden Themenbereichen** zuordnen lässt:

## Gesundheit & Wohlbefinden

Eine längere Lebenserwartung, technischer Fortschritt und die Notwendigkeit, eine gute medizinische Versorgung zu akzeptablen Kosten anzubieten – das sind einige der Gründe für die Umwälzungen im Gesundheitswesen und den Aufschwung von Unternehmen aus den Sektoren Gesundheit und Wohlbefinden.

## Lebensmittel & Ernährung

Das Bevölkerungswachstum und der Klimawandel wirken sich auf den Nahrungsbedarf und auf die Produktionskapazitäten aus. Die Lebensmittelindustrie insgesamt muss sich wandeln, um den wachsenden Bedarf nachhaltig decken zu können.

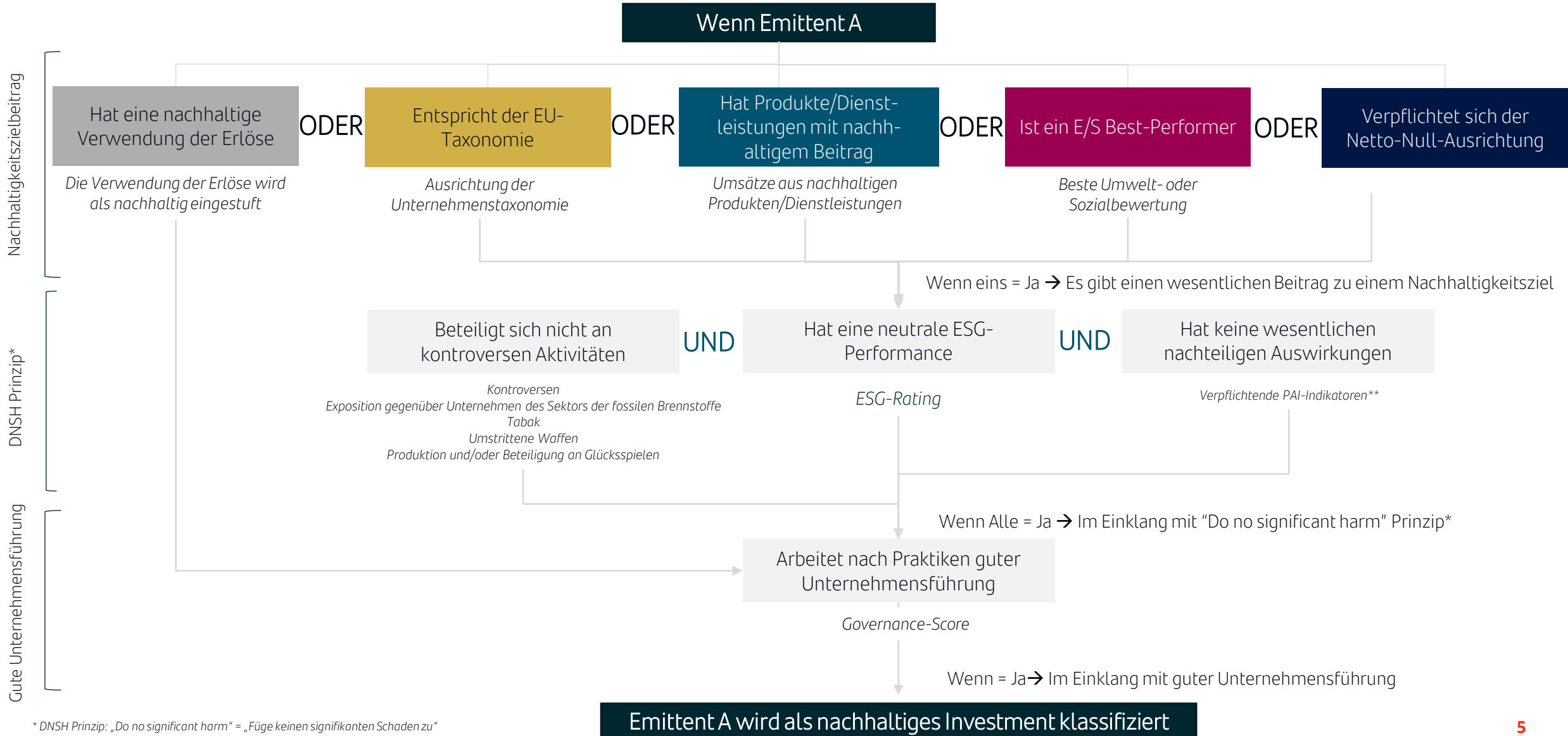
## Bildung & finanzielle Inklusion

Die wachsende Mittelschicht und die beschleunigte Nutzung neuer Technologien während der Pandemie wirken als Katalysatoren für einen wachsenden und sich weiter entwickelnden Sektor. Dieses Thema weist einen unmittelbaren Zusammenhang mit den SDGs auf, weil es stärker auf soziale Fragen abstellt.

Solche Unternehmen nehmen mit ihrer Tätigkeit direkten Einfluss auf die **nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) der Vereinten Nationen**:



# Vorgehensweise Selektionsprozess



\* DNSH Prinzip: „Do no significant harm“ = „Füge keinen signifikanten Schaden zu“

\*\* PAI = „Principal Adverse Impact“ = „Wichtigste nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen“



# Gesundheit & Wohlbefinden

## GESUNDHEIT

- Telemedizin
- Behandlung ernsthafter Krankheiten
- Gesundheitseinrichtungen
- Neue chirurgische Technologien
- Biopharma-Forschung
- DNA-Sequenzierung
- Immuntherapie/mRNA-Impfstoffe

## WOHLBEFINDEN

- Erschwinglicher Wohnraum
- Allgemeine Gesundheitsversorgung
- Konnektivität
- Nahverkehr
- Soziale Infrastruktur
- Abfallmanagement



# 9,9%

geschätzte jährliche  
Wachstumsraten des Sektors  
Wohlbefinden bis 2025

*Global Wellness Institute\**

# 12,7 Mrd.

Covid-19-Impfungen  
weltweit\*\*

*Bloomberg*

\* <https://globalwellnessinstitute.org/press-room/statistics-and-facts/>

\*\* <https://www.bloomberg.com/graphics/covid-vaccine-tracker-global-distribution/>

Daten per Oktober 2022.



# Lebensmittel & Ernährung

## LANDWIRTSCHAFT UND NACHHALTIGE INNOVATION

- Landwirtschaftliche Geräte und Technologie
- Nachhaltige Landwirtschaft
- Lebensmittelrecycling
- Tiergesundheit

## LEBENSMITTEL

- Lebensmittelsicherheit
- Kampf gegen Übergewicht
- Mangelernährung von Kindern
- Kampf gegen Mangel



# 70%

geschätzter Anstieg  
des Lebensmittel-  
bedarfs bis 2050\*

*Oliver Wyman*

# 1 Bill. USD

Bis 2050 benötigte  
Investitionen in  
Bewässerungsmanagement  
in Entwicklungsländern\*

*Oliver Wyman*

\* <https://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2018/feb/agriculture-4-0--the-future-of-farming-technology.html>

# Bildung & finanzielle Inklusion



## BILDUNG

- Allgemeine Grundschulbildung
- Technologieinhalte und Technologietools (Software, Inhalte, Internet)
- Studentenwohnheime und Mensen

## FINANZIELLE INKLUSION

- Mikrokredite
- Finanzierung für KMU
- Bankdienstleistungen

# 29%

2021 schrieben sich 20 Millionen Studenten neu auf der Online-Lernplattform Coursera ein; insgesamt wird die Plattform jetzt von 92 Millionen genutzt (+29% gg. Vj.)\*

*Coursera*

# 3 Billionen

Bis 2030 dürfte sich die Zahl elektronischer Zahlungsvorgänge weltweit auf über 3 Billionen verdreifachen\*\*

*PWC. Payments 2025 & beyond*

*\*Consera Impact Report 2021.*

*\*\* <https://www.pwc.com/gx/en/industries/financial-services/publications/financial-services-in-2025/payments-in-2025.html>*



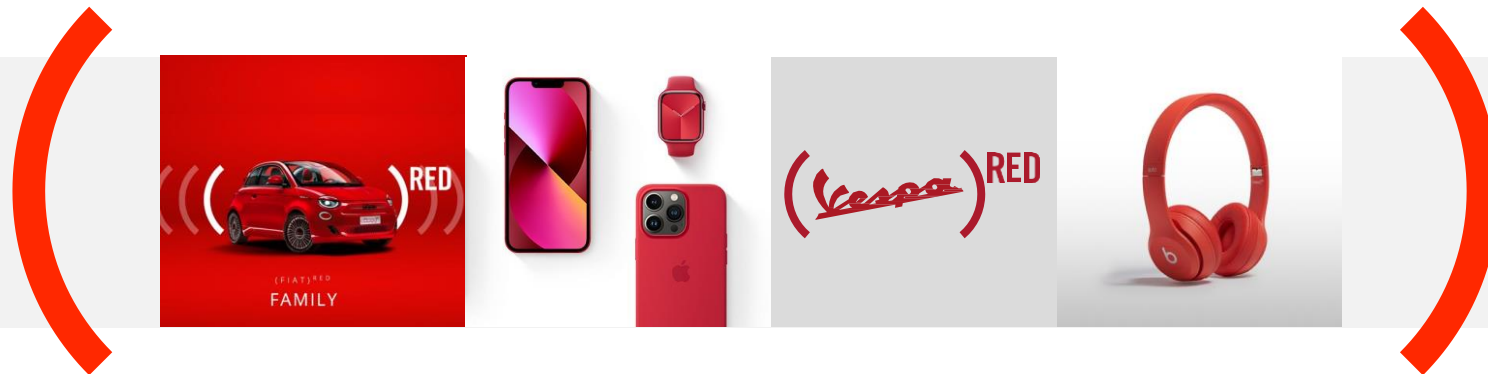
# Zusammen mit (RED) für eine bessere Zukunft

(RED) wurde 2006 von Bono (U2) und Bobby Shriver als solidarische Initiative gegründet, um AIDS mit Hilfe der führenden Marken der Welt zu bekämpfen. Durch Produkte und Veranstaltungen mit dem (RED)-Logo bringt die Organisation Kapital für den Global Fund auf, der jedes Jahr über 4 Mrd. US-Dollar für die Stärkung der Gesundheitssysteme in Ländern und Regionen mobilisiert und aufbringt, die in besonderem Maße von Pandemien betroffen sind. Außerdem werden in über 100 Ländern Projekte für das soziale und wirtschaftliche Vorankommen besonders verwundbaren Gruppen gefördert.

Neben seinem anhaltenden Engagement gegen AIDS befasst sich (RED) derzeit mit der Bekämpfung von Covid-19 und der katastrophalen Auswirkungen auf besonders verwundbaren Ländern und Regionen sowie mit Projekten, die von gleichberechtigtem Zugang zu Bildung bis zu Gesundheitsversorgung und gesunder Ernährung reichen.

Unser Ziel: den Wohlstand  
mehrten

Wir wollen den Wohlstand der Menschen, der Wirtschaft und der Gesellschaft mehrten. Deshalb **stiftet Santander dem Global Fund** einen Betrag, der **15% der Managementgebühren des Fonds** entspricht. Das Kapital wird vor Ort verwendet, um **lebensrettende Gesundheitsdienstleistungen** in besonders verwundbaren Regionen in Lateinamerika zu erbringen.



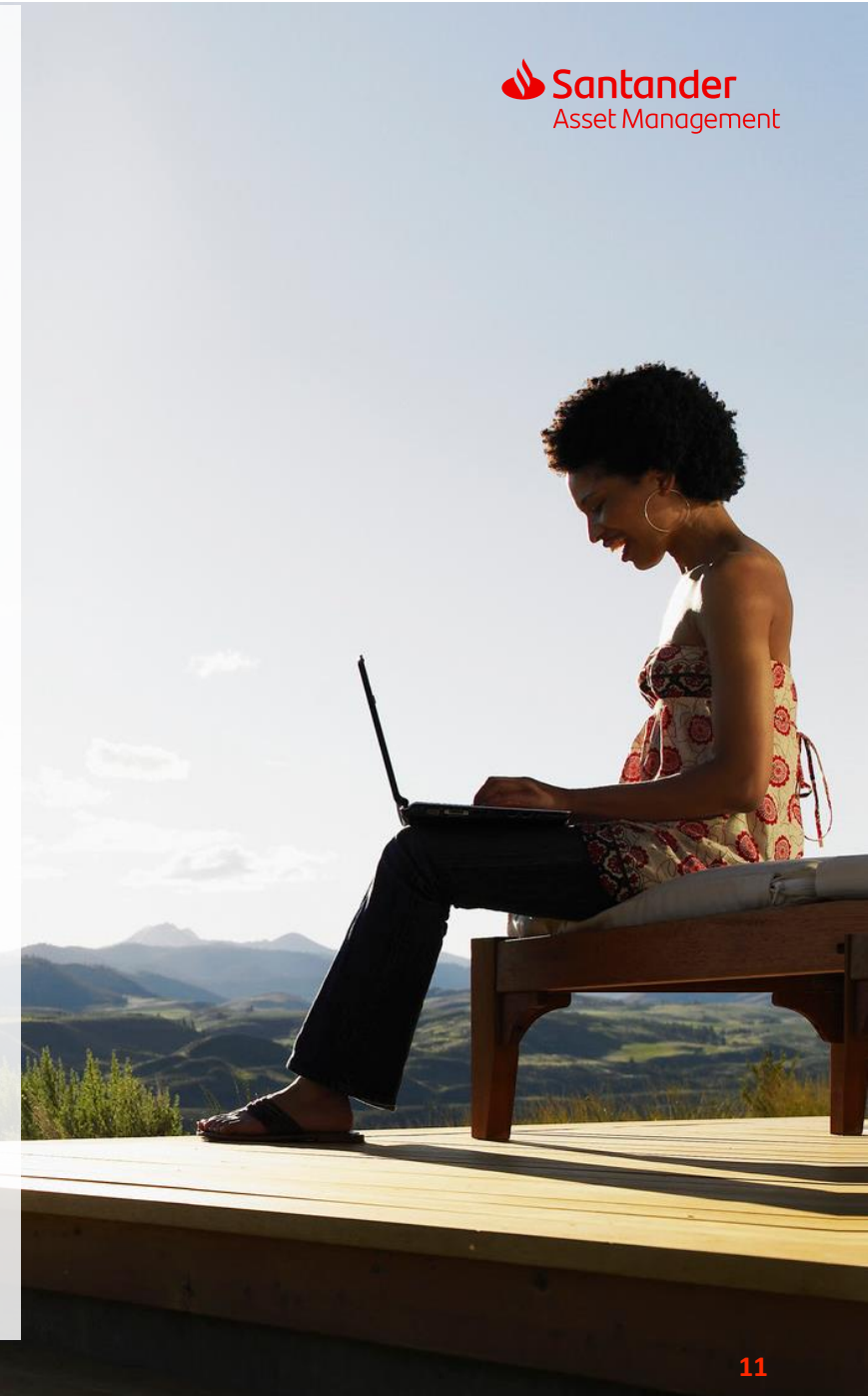
# Die Einzelheiten



# Säulen unserer Anlagephilosophie

In einem von raschem Wandel und Disruption geprägten Umfeld ist es zunehmend erforderlich, **konventionelle Aktienanlagestrategien** durch Lösungen zu **ergänzen**, die einen Schwerpunkt auf Unternehmen legen, welche Innovation und den Einsatz neuer Technologien vorantreiben. Unser **Managementteam verfügt über umfangreiche Erfahrung** und Expertise, und unsere Anlagestrategie basiert auf **4 Säulen**:

- (1) Thematischer Investmentansatz:** Ermittlung transformativer Trends mit langfristigem, globalem Fokus.
- (2) Sorgfältige Unternehmensauswahl:**
  - **Innovativ:** Nutzung der fortschrittlichsten Technik auf den Gebieten künstliche Intelligenz, Robotik und Digitalisierung zur Lösung der aktuellen Herausforderungen für die Gesellschaft.
  - **Wettbewerbsfähig:** Führungsposition im jeweiligen Sektor, Ausrichtung auf Zukunftstrends, starke Marken, hervorragende Stellung und gutes Personal, um besser abzuschneiden als Wettbewerber
  - **Wertschöpfung:** Unternehmen aus dem investierbaren Universum mit guten Wachstumschancen und einer angemessenen Bewertung
- (3) Belastbares Research:** Wir kombinieren unser exklusives ESG-Ratingmodell mit der umfassenden fundamentalen Analyse des Teams und wählen Unternehmen aus, die neben Nachhaltigkeit auch ein hervorragendes Geschäftsmodell bieten können.
- (4) Sorgfältige Diversifizierung und Risikokontrolle:** Wir wollen klar abgegrenzte Portfolios konstruieren, die nicht mit globalen Indizes korreliert sind und in Bezug auf Anlageregionen, Größe der Unternehmen und Investmentstil diversifiziert sind. Wir wählen Unternehmen aus, von denen wir sehr überzeugt sind und die ein ausgeglichenes Risiko-Ertrags-Profil aufweisen.



# Investmentuniversum

## Ursprüngliches Universum

Universum mit über 2.000 Unternehmen aus aller Welt

## Ausschlussfilter

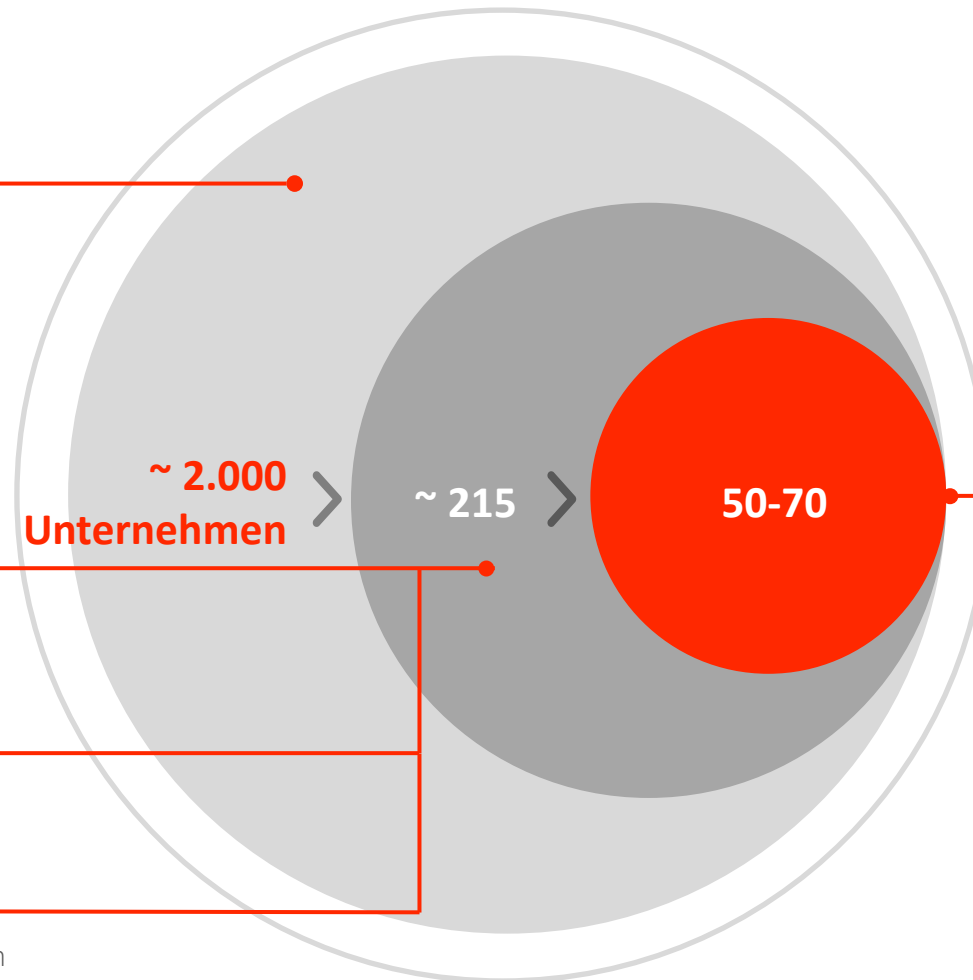
Unternehmen, die gegen internationale Standards verstoßen oder deren Aktivitäten eindeutig negative soziale und ökologische Auswirkungen haben, sind ausgeschlossen

## SDG-Filter

Mindestens 30%\* des Umsatzes mit Themen, die die SDGs voranbringen

## Social-Filter

Unternehmen, die sich auf die 6 SDGs konzentrieren und einen stärkeren sozialen Fokus haben



## Portfolio des Santander Prosperity

Titelauswahl basierend auf

- Fundamentaldaten (Bewertung, solide Bilanz, stabile und vorhersagbare Cashflows)
- quantitativen Kriterien

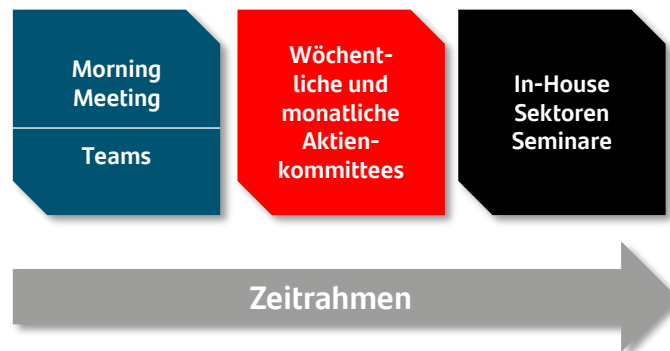
\* Damit ein Unternehmen für den Fonds in Frage kommt, muss es mindestens 30% seines Umsatzes mit Aktivitäten erwirtschaften, die mit SDG's im Einklang stehen. Der Fonds kann auch in andere Unternehmen investieren, sofern diese nach Einschätzung des Investmentmanagers einen nennenswerten und eigenen Beitrag zur Lösung der größten Herausforderungen für die Gesellschaft leisten.

# Investment Prozess

## Santander Prosperity Portfolio Konstruktion



### Information flow with research teams



- Portfoliomanager spielen eine Schlüsselrolle bei der Entscheidungsfindung. Wir glauben jedoch, dass Teamarbeit langfristig bessere und konsistentere Ergebnisse liefert.
- Fortlaufendes bilaterales und dynamisches Feedback mit dem internen Global ESG-Expertenteam von Santander Asset Management.

---

## Blick in das Portfolio

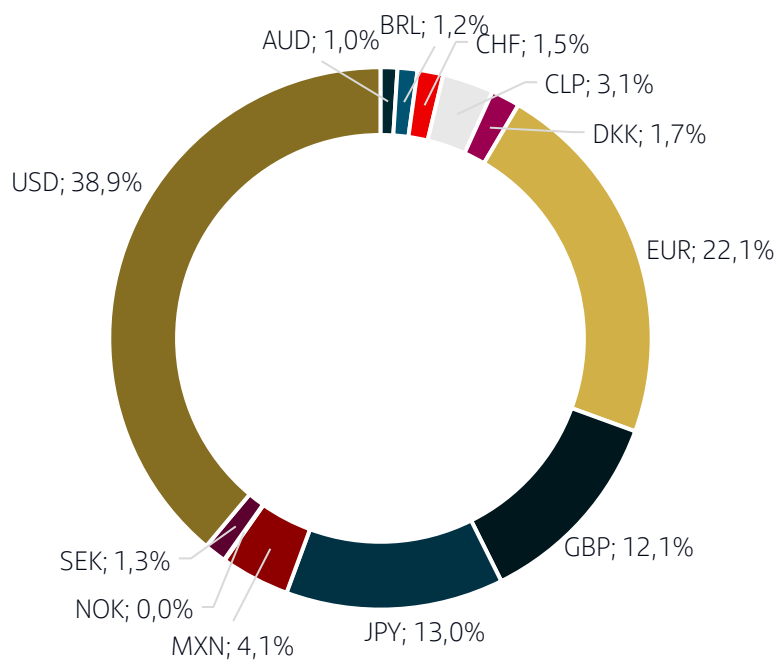
### Top-10 Gewichtungen

Unternehmen	Branche	Gewicht
NVIDIA Corp.	Halbleiterproduzent	4,81%
Stride, Inc.	Bildung	2,82%
Intuitive Surgical, Inc.	Gesundheit/Pharma	2,28%
Colgate-Palmolive Co.	Basiskonsumgüter	2,25%
Boston Scientific Corp.	Gesundheit/Pharma	2,13%
AstraZeneca	Gesundheit/Pharma	2,12%
Welltower Inc.	Immobilien	2,01%
Vonovia SE	Immobilien	2,00%
SEGRO PLC	Immobilien	1,96%
Pearson Plc	Bildung	1,95%
		24,33%

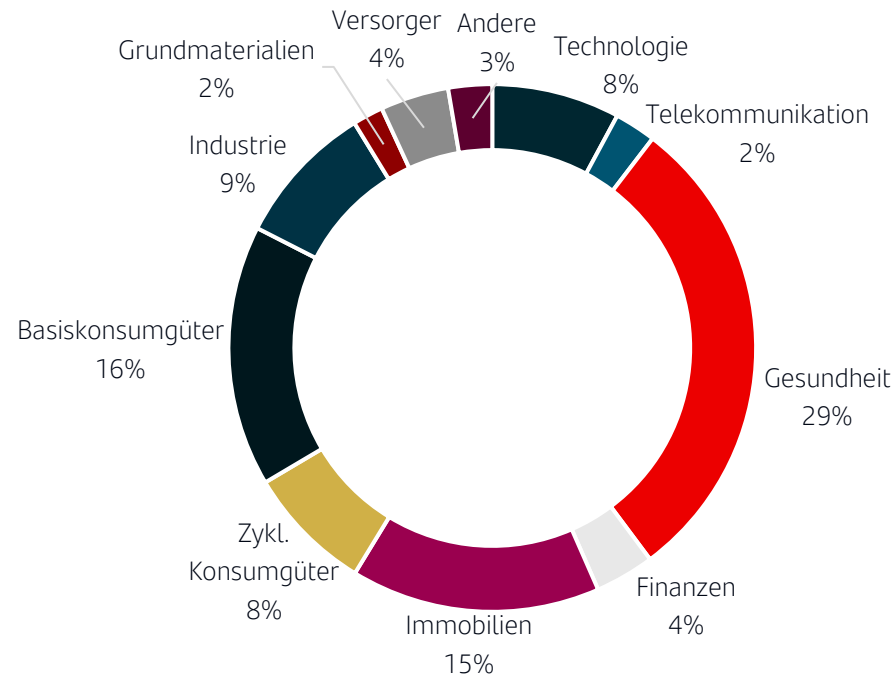
# Portfolio Positionierung

## Währungs-, Sektoren- und Marktkapitalisierungsallokationen

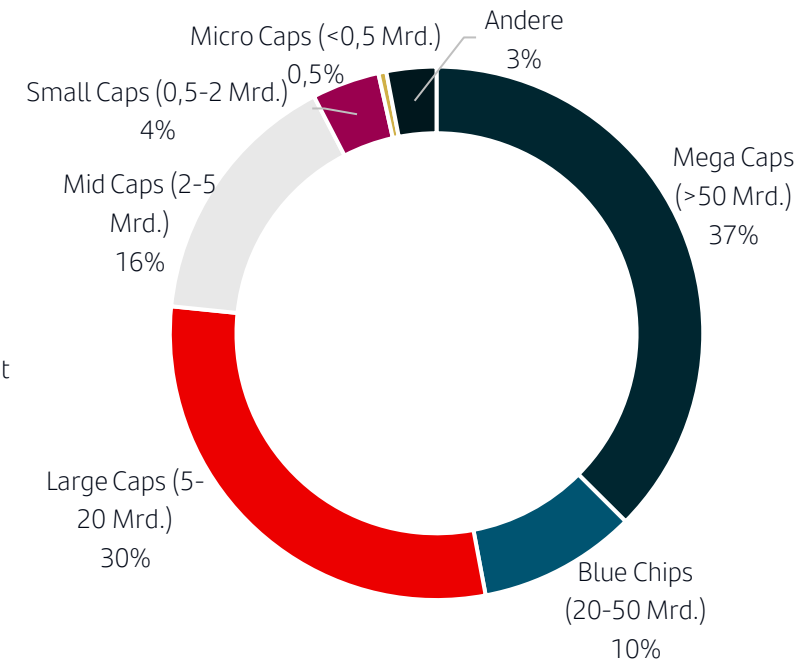
Währungsallokation



Sektorallokation



Marktkapitalisierungsallokation



Stand: 28. Juni 2024.

Quelle: Santander Asset Management.

# Wertentwicklung seit Auflage

Wertentwicklung des Santander Prosperity AE in Euro. Vergangene Wertentwicklung ist kein Garant für zukünftige Wertentwicklung.

Die Netto-Performance berücksichtigt ein Ausgabeaufschlag von 5% im ersten Anlagejahr.

	Brutto	Netto
30.06.2023 – 30.06.2024	+10,9%	+10,9%
10.11.2022* - 30.06.2023	+0,2%	-4,5%

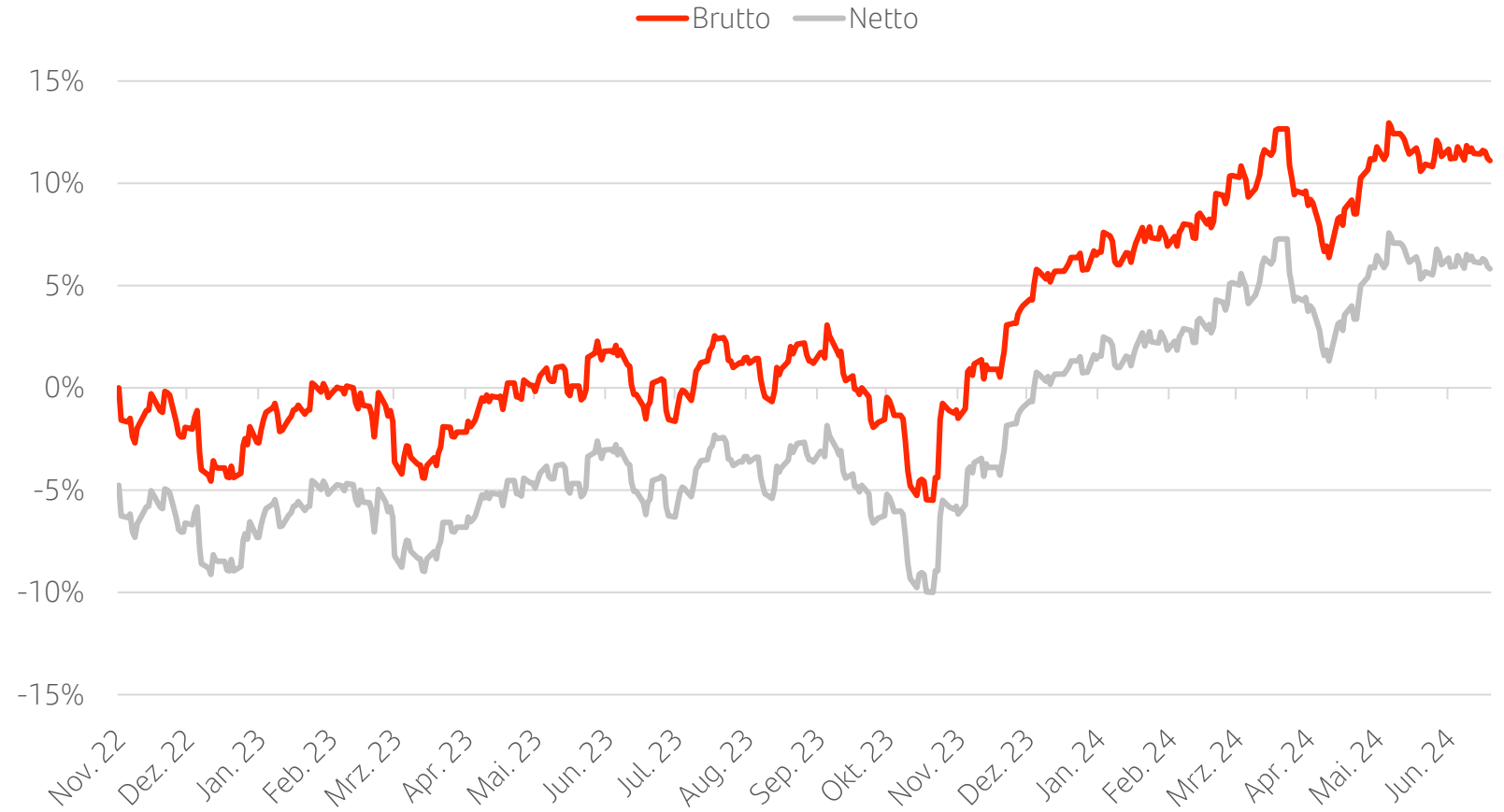
\*Seit Auflage am 10.11.2022.

Nur zu Informationszwecken.

Stand: 28. Juni 2024.

Quelle: Santander Asset Management, Refinitiv.

## Santander Prosperity AE EUR





# Gesundheit & Wohlbefinden (❤️)



Seit mehr als 130 Jahren bringt Merck der Menschheit durch die **Entwicklung wichtiger Medikamente und Impfstoffe** Hoffnung. Das Unternehmen hat **den Anspruch, das führende forschungsintensive biopharmazeutische Unternehmen der Welt zu sein** - und heute **steht es an der Spitze der Forschung, um innovative Gesundheitslösungen** zu liefern, die die **Prävention und Behandlung von Krankheiten bei Menschen und Tieren** voranbringen. Das Unternehmen fördert eine vielfältige und integrative globale Belegschaft und arbeitet jeden Tag verantwortungsvoll, um eine sichere, nachhaltige und gesunde Zukunft für alle Menschen und Gemeinschaften zu ermöglichen.

## Investitionsszenario

- Mercks Kombination aus einer breiten Palette margenstarker Arzneimittel und einer Pipeline neuer Medikamente sollte langfristig eine hohe Rendite auf das investierte Kapital gewährleisten. Außerdem enthält das verbleibende Portfolio von Merck nach dem Verkauf des Organon-Geschäfts im Juni 2021 einen höheren Anteil an Medikamenten mit starkem Patentschutz. Nach mehreren Jahren mit nur mäßiger Produktivität in der Forschung und Entwicklung bringt die Entwicklungsstrategie von Merck nun wichtige neue Medikamente hervor.
- Die neuen Produkte von Merck haben die Konkurrenz durch Generika abgeschwächt und damit die jüngsten großen Patentverluste kompensiert. Insbesondere Keytruda gegen Krebs ist ein wichtiger Blockbuster mit einem Milliardenpotenzial: Es hat einen First-Mover-Vorteil in einer der größten Krebsindikationen, dem nicht-kleinzelligen Lungenkrebs, mit hervorragenden klinischen Daten. Darüber hinaus gehen wir davon aus, dass neue Kombinationen von Krebsmedikamenten den Gesamtumsatz von Merck weiter ankurbeln werden.

## Nachhaltigkeit

- Die vier ESG-Schwerpunktbereiche sind:
  - 1) Erweiterung des Zugangs zur Gesundheit;
  - 2) Entwicklung und Förderung einer vielfältigen, integrativen und gesunden Belegschaft;
  - 3) Schutz der Umwelt;
  - und 4) Handeln nach den höchsten ethischen Standards und Werten.
- Zum Beispiel hat man den Zugang von Patienten zu wichtigen Therapien verbessert und arbeitet daran, die gesundheitliche Chancengleichheit für mehr Menschen in Ländern mit niedrigem und mittlerem Einkommen sowie in unterversorgten Gebieten durch soziale Investitionen zu verbessern.
- Ein Programm soll hier stellvertretend für viele andere stehen: Merck for Mothers, eine 500-Millionen-Dollar-Investition in innovative Programme, die dazu beitragen, vermeidbare Ursachen der Müttersterblichkeit zu beseitigen.

# Gesundheit & Wohlbefinden (❤️)



**COLGATE-PALMOLIVE**

Das kleine Seifen- und Kerzengeschäft, das William Colgate Anfang des 19. Jahrhunderts in New York City gründete, ist heute, mehr als 200 Jahre später, ein **wahrhaft globales Unternehmen**, das **Hunderte von Millionen von Verbrauchern weltweit** bedient. Im Laufe dieser Geschichte waren die Colgate-Mitarbeiter und die **Colgate-Werte** das **Herzstück des Erfolgs**.

## Investitionsszenario

- Trotz des Gegenwinds, der von einer galoppierenden Kosteninflation und einer strangulierten globalen Lieferkette ausgeht, meistert Colgate-Palmolive das unsichere Umfeld gut. Unter der Führung von CEO Noel Wallace hat sich das Unternehmen strategisch darauf konzentriert, die Ausgaben für Forschung, Entwicklung und Marketing zu erhöhen (im Kerngeschäft, in angrenzenden Kategorien und im gesamten digitalen Bereich) und schneller auf die sich verändernden Verbraucherpräferenzen zu reagieren (Produkte in einigen Fällen in nur sechs bis 12 Monaten auf den Markt zu bringen, gegenüber 18-36 Monaten in der Vergangenheit).
- Die Umsichtigkeit dieses Kurses zeigt sich darin, dass Colgate in 15 aufeinanderfolgenden Quartalen sein langfristiges organisches Umsatzwachstum von 3 bis 5 % erreicht oder übertroffen hat. Man führt diese Ergebnisse auf die erneute Fokussierung des Unternehmens auf verbraucherrelevante Innovationen zurück, selbst wenn diese mit einem höheren Preis verbunden sind, sowie auf die Kultivierung des Preises durch erhöhte Markenausgaben (in den letzten beiden Jahren wurden jeweils fast 12 % des Umsatzes für Marketing ausgegeben, 130 Basispunkte mehr als in den Jahren 2017-19).

## Nachhaltigkeit

Im Produktportfolio sieht man große und kleine Neuerfindungen: Zahnpastatabs in Metalldosen, Mundwasser in Aluminiumdosen, Tabletten mit Wasserzusatz Tabletten für flüssige Handseife und konzentrierte Gele für Spülmittel, Zahnbürsten mit Griffen aus Bambus oder mit austauschbaren Bürstenköpfen, die Bürstenköpfe, die 80 % weniger Plastik verbrauchen als ähnlich große Zahnbürsten.

Diese und andere Innovationen haben auch geholfen, den Energieverbrauch bei Colgate um 37 % zu senken, die Treibhausgasemissionen um 38 % zu senken und den Wasserverbrauch um 52 % zu senken, und das alles seit 2002.

Colgate engagiert sich in den Bereichen Wasser, sanitäre Einrichtungen und Hygiene (WASH) durch eine Partnerschaft mit Water For People, die das Ziel verfolgt alle Menschen in Guatemala, Indien und Peru zu erreichen. Dank der Unterstützung von Colgate konnte mehr als 500.000 Menschen in Gemeinden, Schulen und Kliniken Zugang zu sauberem Wasser verschafft werden.

# Lebensmittel & Ernährung (🍏)



Nach der Übernahme von WhiteWave hat **Danone** das Unternehmen in **drei große Segmente umstrukturiert: wesentliche Milchprodukte und Produkte auf pflanzlicher Basis**, die etwas mehr als die Hälfte des Konzernumsatzes ausmachen, **Spezialnahrung** und **abgefülltes Wasser**. Zum Portfolio des Unternehmens gehören bekannte Marken wie Danone/Dannon-Milchprodukte, Nutrilon und Cow & Gate-Säuglingsnahrung sowie Evian und Volvic-Wasser in Flaschen. Danone erwirtschaftet etwa 60 % seines Jahresumsatzes außerhalb Westeuropas, 2001 war es nur ein Drittel.

## Investitionsszenario

- Innovationen in der Lebensmittelverarbeitungstechnologie und ein Anstieg der Nachfrage nach verarbeiteten Lebensmitteln werden den Markt für Danone in den nächsten Jahren voraussichtlich antreiben.
- Ernährungsumstellungen, einschließlich einer zunehmend gesundheitsbewussten Ernährung sowohl in den Industrie- als auch in den Entwicklungsländern, werden das Wachstum voraussichtlich ebenfalls fördern.
- Trotz der langfristigen Wachstumsaussichten bestehen die Probleme in der Lieferkette, die während der Pandemie begannen, fort. Um dem Druck auf die Gewinnspannen entgegenzuwirken, erhöhen viele Unternehmen die Preise für ihre Waren, so auch Danone, und es wird erwartet, dass sie am Ende des Jahres höhere Gewinnspannen erzielen werden.

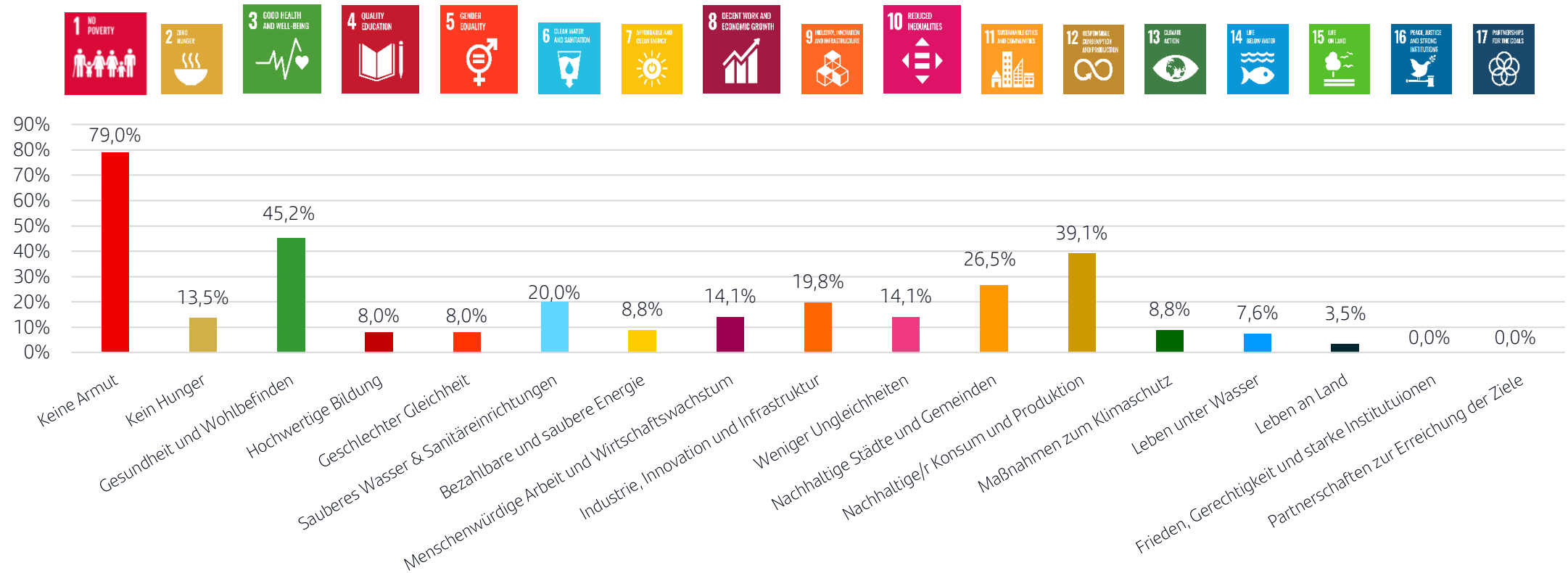
## Nachhaltigkeit

- Danone ist ein zertifiziertes „B-Corp“ Unternehmen, was bedeutet, dass es gesetzlich verpflichtet ist, bei seinen Entscheidungen die Interessen aller Stakeholder (einschließlich der Umwelt) zu berücksichtigen. Darüber hinaus trägt Danone mit seinem Angebot an pflanzlichen Produkten zu einer Ernährung bei, die einen viel geringeren ökologischen Fußabdruck hat.
- Die Produkte von Danone tragen nicht nur zu einem besseren Agrarsystem bei, sondern auch zu einem besseren (körperlichen) Wohlbefinden der Menschen. Joghurt, Wasser und (wiederum) pflanzliche Produkte haben alle positive Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen.
- Danone unterstützt die Gründung und den Betrieb „sozialer Geschäftsmodelle“ mittels des Investmentfonds „Danone Communities“. Indikatoren zur Bewertung des sozialen Nutzens von geförderten Projekten sind beispielsweise die Reduzierung von Unterernährung, die Bekämpfung von Armut oder ein geleisteter Beitrag zur Förderung der Gesundheitssituation.

# Portfoliovermögensverteilung nach den 17 SDGs

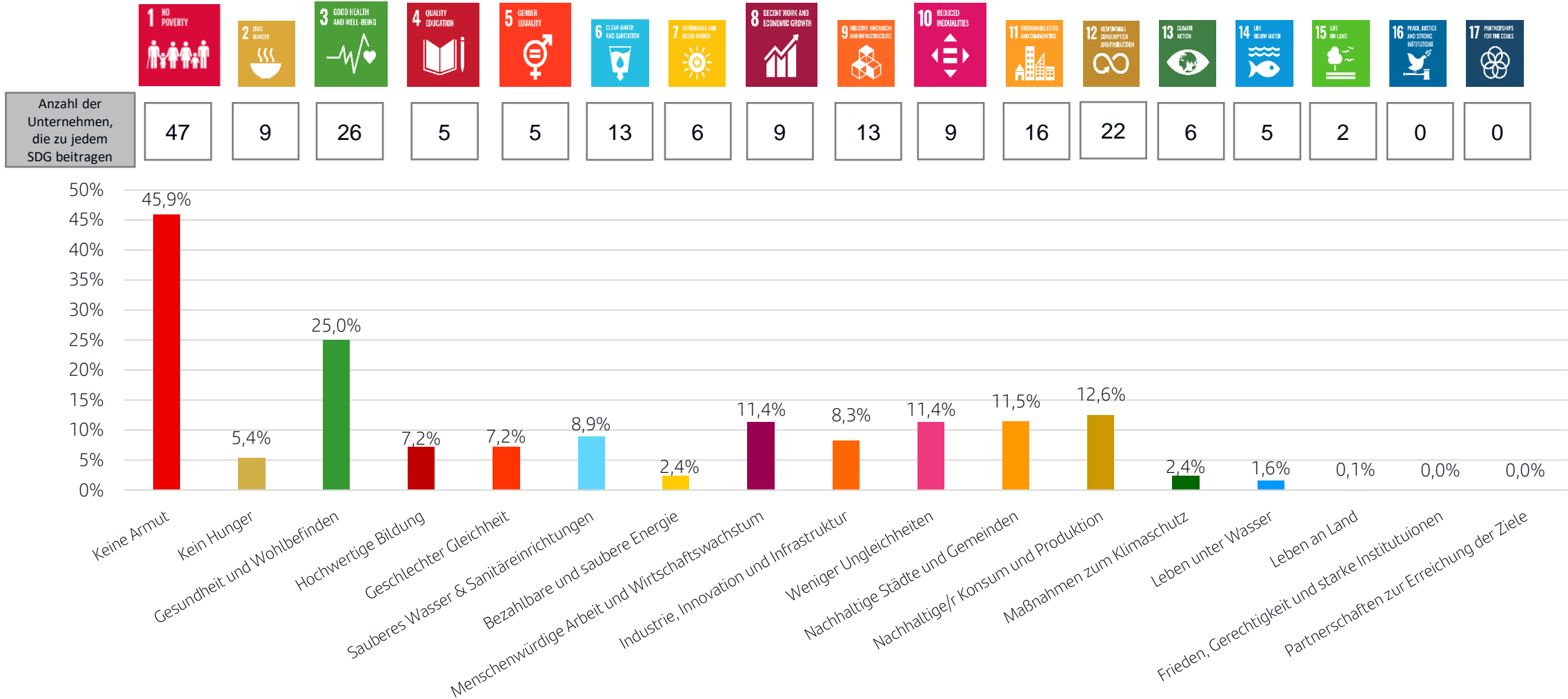
Santander Prosperity investiert in Unternehmen, deren Aktivitäten sich um **drei grundlegende Themen** gruppieren: Gesundheit und Wohlbefinden, Lebensmittel und Ernährung sowie Bildung und finanzielle Eingliederung.

Diese drei großen sozialen Herausforderungen, in die der Fonds investiert, konzentrieren sich hauptsächlich auf die folgenden sechs SDGs: **keine Armut, gute Gesundheit und Wohlbefinden, hochwertige Bildung, Gleichstellung der Geschlechter, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Abbau von Ungleichheiten.**



\*Die Gesamtsumme der Durchschnittswerte ist größer als 100, da ein Unternehmen zu mehr als einem SDG beitragen kann.

# Portfolio Breakdown: Anzahl und Umsatzverteilung nach den SDGs



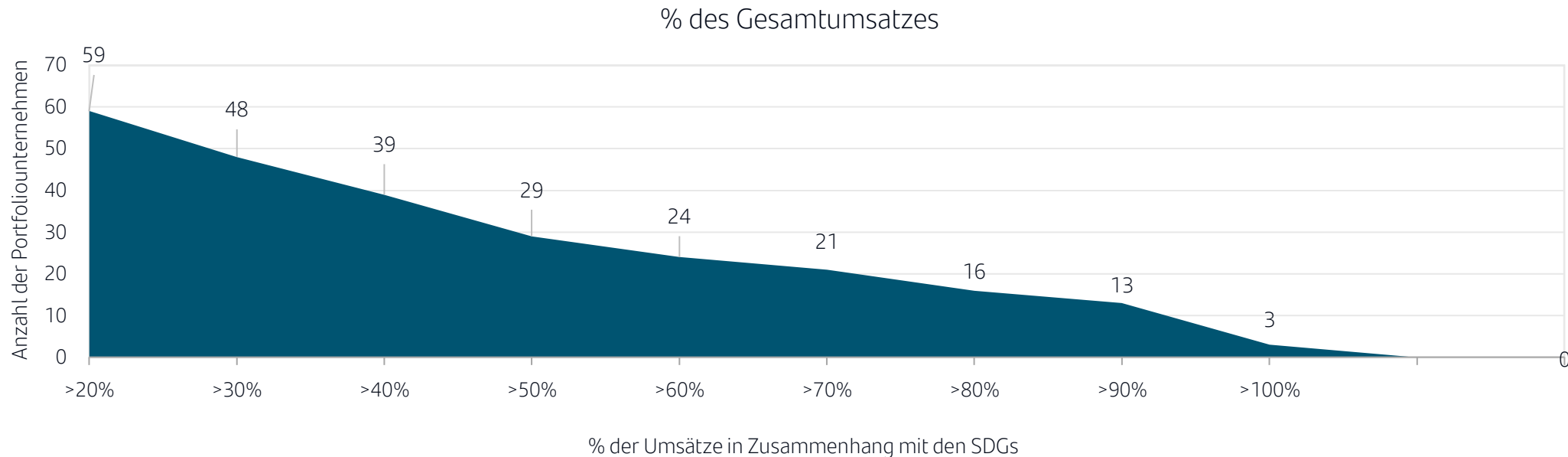
\*Die Gesamtsumme der Durchschnittswerte ist größer als 100, da ein Unternehmen zu mehr als einem SDG beitragen kann.

Stand: 28. Juni 2024.

Quelle: Santander Asset Management.

# Aufschlüsselung des Portfolios: Anzahl der Unternehmen nach Höhe des Umsatzes mit Bezug zu den SDGs

Damit ein Unternehmen in Frage kommt, muss es mindestens 30 % seiner Einnahmen im Zusammenhang mit den SDGs erzielen. Es können jedoch auch andere Unternehmen einbezogen werden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters einen relevanten Beitrag zur Lösung der wichtigsten sozialen Herausforderungen leisten, der durch das Engagement des Anlageverwalters bei den betreffenden Unternehmen verstärkt werden könnte.



# Santander Prosperity



Ein globaler Multi-Themen-Aktienfonds mit sozialem Ziel\*. Er wendet sich an Kunden mit hoher Risikobereitschaft, die bereit sind, die mit solchen Vermögenswerten verbundenen Kurschwankungen hinzunehmen. Der Fonds verfolgt einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von über 5 Jahren; für einen kürzeren Zeitraum ist er gegebenenfalls nicht geeignet.

\* Der Fonds zielt auf nachhaltige Investitionen ab, die zu einem sozialen Ziel im Sinne des Artikels 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor („Offenlegungsverordnung“) beitragen.



Der Fonds kann bis zu 100% seines Kapitals direkt in Aktien<sup>1</sup> investieren, die den festgelegten sozialen Kriterien entsprechen.

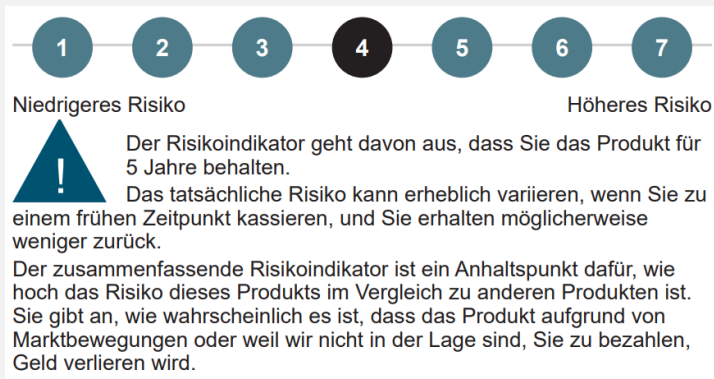


Das nicht in Aktien investierte Kapital wird in Rentenwerte investiert (u.a. börsennotierte und nicht börsennotierte liquide Geldmarktinstrumente und/oder Einlagen).



Weiterführende Informationen:  
[Risiken des Fonds](#)

## Risiko-Ertrags-Profil (SRR)



## Fondsdaten

Anteils- klasse	ISIN	Währung	Mindest- betrag	Laufende Kosten p.a.	Verwaltungs- vergütung p.a.	Ausgabe- aufschlag	Risiko- klasse*
AE	LU2492356287	EUR	100€	1,75%	1,15%	Max. 5%	3

<sup>1</sup> Bei einer Investition von 100% in Aktien kann es zum vollständigen oder teilweisen Verlust des investierten Kapitals kommen.

\* Die Risikoklasse versteht sich im Sinne des Risikoprofils der Santander.  
Stand: 28.06.2024.

# Risiken des Fonds



## Marktrisiko

Dies sind **allgemeine Risiken, die mit der Investition in Vermögenswerte einhergehen**. Vermögenspreise hängen von der Entwicklung der Finanzmärkte, dem Zustand der Weltwirtschaft und der politischen und wirtschaftlichen Lage in den jeweiligen Ländern ab.

- Investitionsrisiken bei Aktien: Volatilität. Aktienkurse können stark schwanken.
- Zinsrisiko: Zinsänderungen können sich auf den Kurs von Anleihen auswirken. Bei steigenden Zinsen können die Kurse sinken, bei sinkenden dagegen ansteigen. Anleihen-Vermögenswerte reagieren desto sensibler auf Zinsveränderungen, je länger die Laufzeit ist.
- Wechselkursrisiko: Bei Investitionen in Vermögenswerte, die nicht in der Referenzwährung der Anleger denominated sind, entstehen Wechselkursrisiken.

**Der Santander Prosperity ist zu 80% in anderen Währungen als der Referenzwährung engagiert.**



## Risiko von Investitionen in Schwellenländern

Investitionen in Schwellenländern können **volatiler sein als Anlagen in den entwickelten Märkten**, weil Regierungen gegebenenfalls nicht so stabil sind, das Risiko einer Verstaatlichung oder Enteignung besteht oder soziale, politische und wirtschaftliche Instabilitäten vorhanden sein können. Außerdem sind die **Erträge aus solchen Vermögenswerten deutlich niedriger**, was zu Illiquidität und beträchtlichen Kursschwankungen führt.

**Der Santander Prosperity ist zu höchstens 25% in Schwellenländern engagiert.**



## Bonitätsrisiko

Dies bezeichnet das Risiko, dass **der Emittent seiner Pflicht zur Rückzahlung von Kapital und Zinsen nicht nachkommt**. Ratingagenturen erteilen Bonitätsratings. Bei einem hohen Rating ist das Bonitätsrisiko gering, bei einem niedrigen oder gar keinem Rating ist von einem hohen Bonitätsrisiko auszugehen.

**Der Santander Prosperity kann bis zu 30% in Fixed Income-Vermögenswerten mit einem Rating von mindestens BBB-investieren.**



## Liquiditätsrisiko

Investitionen in **Small Caps und/oder in Märkte mit einer geringen Größe und einem begrenzten Handelsvolumen können dazu führen, dass eine Investition wenig liquide ist**. Das kann sich wiederum auf die Kaufs- bzw. Verkaufsbedingungen für den Fonds auswirken.



## Risiken von Investitionen in Derivate

Derivate dienen als **Absicherung gegen Investitionsrisiken**, bringen aber ihrerseits Risiken mit sich:

- Die unvollständige Korrelation zwischen dem Wert des Derivats und dem abgesicherten Vermögenswert kann dazu führen, dass **das gewünschte Ergebnis nicht erreicht wird**.
- Hebelung und Veränderungen des Kurses des zugrundeliegenden Vermögenswerts können die Verluste für das Portfolio erhöhen.
- Wenn Derivate nicht an organisierten Märkten gehandelt werden, besteht das Risiko eines Zahlungsausfalls des Kontrahenten, da keine Clearingstelle den erfolgreichen Abschluss der Transaktion sicherstellt.

**Der Santander Prosperity kann zu Absicherungszwecken oder zur Steigerung der Effizienz in Derivate investieren.**



## Geografisches oder Sektorkonzentrationsrisiko

Eine **Konzentration der Anlagen in einem bestimmten Land** bedeutet, dass die wirtschaftliche, politische und soziale Lage in diesem Land beträchtliche Auswirkungen auf die Rendite der Anlage hat. Bei einer Konzentration der Anlagen auf einen bestimmten Sektor hängen die Erträge in hohem Maße von der **Lage der Unternehmen in diesem Sektor** ab, da sie alle mit denselben Hindernissen, Problemen und Vorgaben konfrontiert sind. Die entsprechenden Papiere reagieren daher gegebenenfalls gleich bzw. ähnlich auf diese und andere Marktbedingungen. Dieser Effekt kann durch **eine Investition in ein stärker diversifiziertes Portfolio** abgemildert werden, da sich in einem solchen Falle nicht alle Vermögenswerte gleichzeitig gleich entwickeln. Liquiditätsrisiken können sich auf die Kaufs- bzw. Verkaufsbedingungen für den Fonds auswirken.



# Risikomanagement: Risiken definieren & überwachen

Das Risikomanagement ist ein wesentliches Merkmal des gesamten Investitionsprozesses. Die Portfoliomanager führen die Kontrolle des Anlageportfolios auf zwei Ebenen durch:



**Täglich** werden der Nachrichtenfluss und interne/externe Recherchen, die sich sowohl auf die Top-down- als auch auf die Unternehmenssicht auswirken, überwacht.



Auf **monatlicher Basis** wird eine Überprüfung der Positionen und der Faktoren, die zur Performance beitragen oder sie beeinträchtigen, durchgeführt. Auch die Durchführung kleinerer und gelegentlicher Transaktionen wird berücksichtigt.

# Das SAM Investment-Team

## Aktien



**RODRIGO UTRERA**

Head of Equities und  
Portfoliomanager für spanische  
Aktien- und Dividendenstrategien

Im Finanzsektor seit: 2005  
Bei Santander AM seit: 2022



**LETICIA SANTAOLALLA**

Portfoliomanagerin für Aktien  
aus dem Euroraum

Im Finanzsektor seit: 1998  
Bei Santander AM seit: 2017



**JORGE TRIGO, CFA**

Portfoliomanager für  
gesamteuropäische Aktien- und  
Dividendenstrategien

Im Finanzsektor seit: 2015  
Bei Santander AM seit: 2018



**ROCÍO MALDONADO**

Portfoliomanager für globale  
und US-Aktien

Im Finanzsektor seit: 2001  
Bei Santander AM seit: 2020



**IÑIGO BARRERA**

Portfoliomanager für Small Caps und  
spanische Aktien

Im Finanzsektor seit: 2013  
Bei Santander AM seit: 2014



**GONZALO SANZ**

Portfoliomanager für  
spanische Aktien- und  
Nachhaltigkeitsstrategien

Im Finanzsektor seit: 2007  
Bei Santander AM seit: 2018

Verwaltete  
Vermögenswerte

**~ 5.200 Mio. €**

Verwaltete Produkte

**23 Fonds**

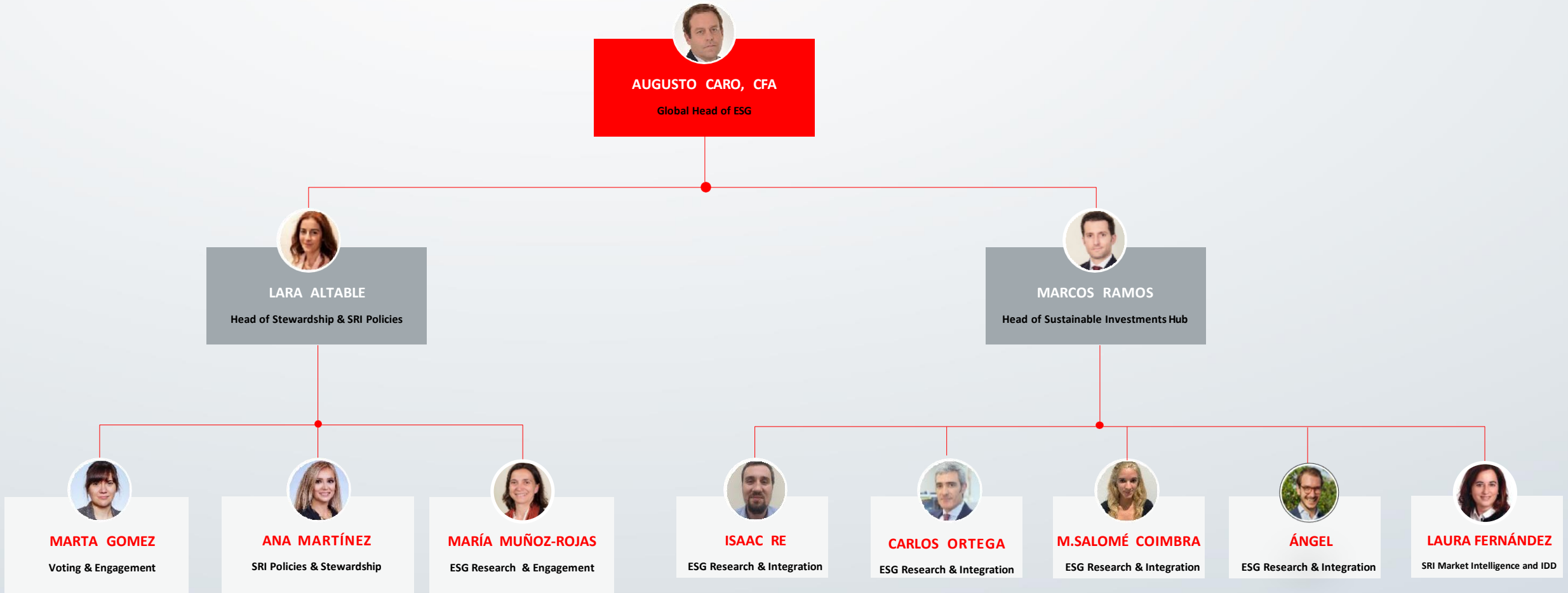
Strategien

**8 Substrategien**

Durchschn. Erfahrung

**16 Jahre**

# ESG-Team



### Wichtige Hinweise:

Santander Asset Management (SAM) übernimmt keine Verantwortung für die Nutzung von Informationen aus diesem Dokument. Diese Werbemitteilung entspricht nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Diese Mitteilung stellt weder eine Empfehlung, noch eine persönliche Beratung oder eine Kauf-Aufforderung dar. Diese Veröffentlichung kann ein persönliches Beratungsgespräch mit Ihrem Vermögens- oder Anlageberater nicht ersetzen und dient insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die Investition in Investmentfonds oder anderen in diesem Dokument genannten Finanzprodukten unterliegt Markt-, Kredit-, Emittenten-, Kontrahenten-, Liquiditäts- und Währungsrisiken. Der Wert der Anteile unterliegt Kursschwankungen und es besteht die Möglichkeit, dass der Verkaufserlös unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegt. Jede Erwähnung von Steuern müssen als abhängig von persönlichen Umständen verstanden werden und können in Zukunft variieren. Alle in diesem Dokument enthaltenen Renditen werden nach Abzug von Provisionen berechnet. Zusätzlich können Depotgebühren anfallen, welche das Vermögen des Anlegers mindern. Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Ländern vertrieben werden, in denen ein solches Angebot zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Diese Informationen sind nicht abschließend. Grundlage für jede Transaktion in diesem Fonds sind der ausführliche Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht auf Englisch sowie das Basisinformationsblatt auf Deutsch in der jeweils gültigen Fassung. Exemplare des Prospekts, des Basisinformationsblatts, der Jahres- und Halbjahresfinanzberichte von Santander SICAV sowie der Satzung sind am eingetragenen Sitz von Santander SICAV (6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg), der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank kostenlos erhältlich. Diese Dokumente stehen auch unter [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu) zur Verfügung.

Der Fonds ist ein Teilfonds des Santander SICAV, einem Anlagefonds mit mehreren separaten Teilfonds, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg aufgelegt wurde. Verwaltungsgesellschaft ist die Santander Asset Management Luxembourg S.A., 6, route de Trèves, Luxembourg L-2633 Senningerberg, Depotbank des Santander SICAV ist J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A., 6, route de Trèves, L-2633 Luxemburg.

© 2024; Herausgeber: Santander Asset Management, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main.

Diese Ausarbeitung oder Teile von ihr dürfen ohne Erlaubnis von Santander Asset Management weder reproduziert noch weitergegeben werden.