

## Santander ASG RV Norteamérica, P.P.

Nº Registro DGS: N-4678

### INFORME SEMESTRAL DICIEMBRE 2023

#### Vocación del plan y objetivo de gestión

Se trata de un plan de pensiones 100% renta variable con criterios sostenibles/ASG. Se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular EE.UU. Incluimos criterios financieros y extra-financieros de inversión sostenible y responsable (ISR) -llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) - según el mandato ASG del fondo. La mayoría de la cartera (un porcentaje superior al 50%) cumple con dicho mandato ASG, con el objetivo de realizar una inversión sostenible entendida como aquella que busca satisfacer las necesidades del presente sin comprometer la habilidad de futuras generaciones de satisfacer las suyas propias.

El Fondo de Pensiones invertirá en Renta Variable americana. El índice de referencia de este Fondo representa la evolución del mercado americano, y está compuesto por 500 de las compañías más importantes que cotizan en el mercado Estadounidense. Sigue un proceso de gestión activa y flexible ante los diferentes mercados de Renta Variable norteamericana, pudiendo invertir en acciones, como en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de Renta Variable norteamericana. La inversión en activos de renta variable oscila entre el 90% y el 110% del patrimonio del fondo, con un neutral del 100%. El objetivo del fondo es que la exposición en dólar americano estará en el entorno del 100%.

El índice de referencia de este Fondo es el Índice S&P 500 NET TR (Cód Bloomberg: SPTR500N).

#### Informe de gestión

El cuarto trimestre del año se ha caracterizado por la recuperación de los índices de renta variable, tras los recortes del trimestre anterior. Esta subida se ve respaldada por la mayor probabilidad de que los bancos centrales hayan alcanzado el punto álgido de sus ciclos de endurecimiento de la política monetaria, ya que la inflación siguió bajando en todo el mundo. El MSCI ACWI subió más de un 10%, el S&P 500 un 11 % y el MSCI EM más de un 7%. En este entorno, el fondo Santander ASG RV Norteamérica FP, ha tenido un comportamiento positivo tanto en términos absolutos como en relativo a su índice de referencia. Sectorialmente, lo que más aportó fue el posicionamiento en consumo discrecional y en energía. Mientras que lo que más restó fue la infraponderación en industriales. Los cambios más relevantes ha sido el incremento de peso en Nike, Thermo Fisher y occidental Oetrolium, las ventas de Estee Lauder, J&J.

#### Santander ASG RV Norteamérica, P.P.

Nombre del Plan: Santander ASG RV Norteamérica, P.P.

Número de registro DGS: N4678

Fondo en el que se integra: Santander ASG RV Norteamérica Pensiones, F.P.

Vocación: FP, Renta Variable

Fecha de Constitución: 08/05/2012

Promotor: Banco Santander, S.A.

Entidad Gestora: Santander Pensiones, S.A, EGFP

Entidad Depositaria:

Comisión anual de gestión: 1,50%

Comisión anual de depositario: 0,20%

Auditor: Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L.

Clasificación del plan: Individual

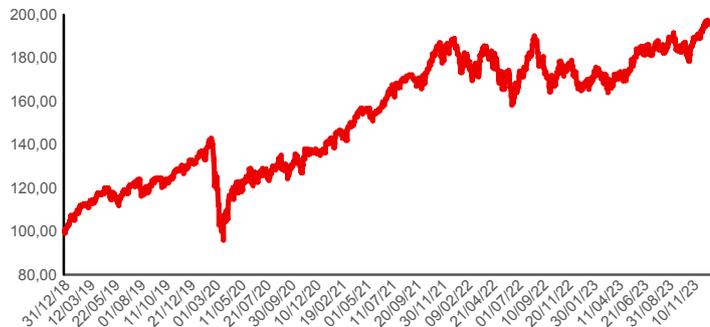
#### Datos Generales

##### Datos económicos

	Semestre Actual 31/12/2023	Semestre Anterior 30/06/2023
Patrimonio (Miles de Euros)	368.642,95	343.376,78
Número de Unidades	15.875.923,44	15.660.016,30
Valor Liquidativo (Euros)	23,22025	21,92697

#### Garantía financiera externa

Este plan carece de garantía financiera externa.

**Datos Generales**
**Gráfico de evolución del valor liquidativo últimos 5 años (en %)**

**Comportamiento del plan**

Periodo	Volatilidad histórica	Rentabilidad neta %	Patrimonio (Miles Euros)
Segundo Semestre 2023	Alta	5,898	368.643
Primer Semestre 2023	Muy Alta	12,214	343.377
Segundo Semestre 2022	Muy Alta	0,968	304.946
Primer Semestre 2022	Muy Alta	-12,238	288.893
<b>Acumulado</b>			
Año 2023	Alta	18,833	368.643
Año 2022	Muy Alta	-11,388	304.946
Año 2021	Muy Alta	35,482	327.005
Año 2020	Muy Alta	5,220	22.373
Año 2019	Muy Alta	31,066	25.201
Año 2018	Muy Alta	-2,488	20.960

N.D. = "No disponible"

**Rentabilidades históricas**

Acumulado Año 2023	Últimos 12 meses	Último ejercicio cerrado	3 Años *	5 Años *	10 Años *	15 Años *	20 Años *	Histórica (desde inicio)
18,83%	18,83%	18,83%	12,57%	14,49%	11,93%	-	-	12,33%

Datos de rentabilidad a 31/12/2023.

\* Estas rentabilidades se refieren a la rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 últimos años naturales cerrados.

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Rentabilidades anualizadas para periodos superiores a un año.

Este Plan fue constituido el 08/05/2012.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

Acumulado Año 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2019
1,72	0,43	0,43	0,43	0,42	1,72	1,72	0,97	1,71

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. Adicionalmente, por la parte que el fondo de pensiones al que está adscrito este plan invierta en IIC, se indica que este ratio incluye las comisiones soportadas indirectamente por la inversión en IIC al incorporar la parte proporcional de los gastos de dichas IIC (i.e.: comisión de gestión, custodia, etc.) que soporta el fondo de pensiones por las posiciones que mantiene en esas IIC. Este ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores.

**Coste de transacción (%s / patrimonio medio)**

Acumulado Año 2023	Anual			
	2022	2021	2020	2019
0,01	0,01	0,02	0,00	0,00

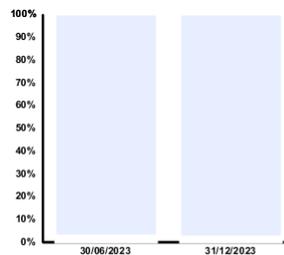
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia correspondientes a los costes de transacción por la compraventa de valores por parte del fondo de pensiones al que está adscrito este plan (i.e.: comisión de intermediación, liquidación, canon de bolsa, etc.).

### Valores más representativos (\*)

Nombre del Valor	Semestre Actual 31/12/2023	Semestre Anterior 30/06/2023
MICROSOFT	8,11	7,37
APPLE COMPUTER	6,99	8,40
ALPHABET INC - C	4,39	4,09
AMAZON COM (USD)	4,37	4,07
NVIDIA	3,03	2,81
UNITEDHEALTH GRP	2,87	3,39
MERCK AND CO INC	2,69	3,09
IBM	2,48	2,20
HOME DEPOT	2,39	2,32
COCA COLA	2,20	1,92

(\*) Datos referentes al Fondo en % sobre su patrimonio

### Composición de la Cartera (%)



	31/12/2023	30/06/2023
Participaciones en IIC	2,59	2,62
Renta Variable Exterior	97,41	97,36

Participaciones en IIC Renta Variable Exterior

### Noticias de interés

El Fondo de Pensiones en el que está integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de pensiones. A este respecto, el Departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los del mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta de Santander Pensiones, S.A., E.G.F.P.

El Fondo de Pensiones al que esta adherido el Plan modifica su compromiso de inversión sostenible que pasa de un 5% al 10%, el cual se corresponderá con inversiones medioambientalmente sostenibles no alineadas con la taxonomía y en parte con inversiones socialmente sostenibles. Este cambio implica la actualización tanto de la Declaración de Política de Inversión como del Anexo de Información Precontractual de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero del Reglamento (UE) 2020/852.

Igualmente se modifica la Declaración de Política de Inversión del Fondo para alinearla con el mencionado Anexo de Información Precontractual

Además, tanto el Plan de Pensiones como el Fondo de Pensiones donde está integrado, con la finalidad de adaptar, respectivamente, sus especificaciones y sus normas de funcionamiento a los últimos cambios normativos del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones han modificado el Artículo 51 de las especificaciones relativo al Valor liquidativo aplicable a las operaciones con movimiento económico del Plan y el Artículo 31 de las normas de funcionamiento del Fondo referente a la Determinación de las cuentas de posición de los planes.