

Mi Plan Santander Crecimiento, P.P.

Nº Registro DGS: N-4571

INFORME TRIMESTRAL MARZO 2024

Vocación del plan y objetivo de gestión

El Fondo de Pensiones en el que se integra (Santander Perfil Crecimiento Pensiones, F.P) invierte mayoritariamente en activos de renta fija (60%-100%). Podrá estar invertido entre un 0% y un 30% en renta variable, con una exposición media del 10%. Asimismo, con el objetivo de diversificar la cartera el Fondo invertirá en otros activos (Depósitos, Retorno Absoluto, High Yield, Real Estate, Emergentes, etc.). Este Fondo de Pensiones está dirigido a aquellos clientes con un perfil conservador que busquen seguridad para su inversión, mediante una adecuada diversificación de activos, con el objetivo de obtener rentabilidades interesantes de cara a la jubilación.

El índice de referencia del Fondo en el que se integra este Plan está compuesto por los índices Euribor 1 mes (35%), ICE Bofa Euro Government Index (EG00 Index) (25%), ICE Bofa Euro Corporate Index (ER00 Index) (20%) y MSCI ACWI (20%).

Informe de gestión

El primer trimestre ha sido en general un periodo muy positivo para los activos de riesgo y en particular para los activos de renta variable, donde varios índices en mercados desarrollados alcanzaron a finales de marzo nuevos máximos históricos. Este buen desempeño se explica por una combinación de factores muy relevantes. Los principales Bancos Centrales han finalizado su proceso de endurecimiento monetario, para pasar a un modo de preparación para la reducción de los tipos de referencia. La inflación muestra tendencias de desaceleración, mientras que el crecimiento, particularmente en USA, sigue mostrando resiliencia. Otro factor relevante han sido las publicaciones de los resultados empresariales, que en líneas generales han superado las expectativas. En cuanto a la renta fija, el precio de los bonos del gobierno ha caído, debido a que, si bien la senda de la inflación es a la baja, aún se mantienen ciertas presiones inflacionistas, lo que ha llevado a los inversores a disminuir durante este inicio de año el número de bajadas esperadas de tipos de referencia con las que comenzaron el año 2024.

Respecto al posicionamiento, en renta variable nos hemos mantenido levemente sobreponderados, lo que ha permitido beneficiarnos de la subida de las bolsas. Geográficamente hemos sobreponderando la exposición a renta variable americana. Pero a medida que al final del trimestre los índices alcanzaban zonas de máximos históricos, hemos comenzado a reducir la exposición y realizar coberturas. Cerramos el trimestre con una exposición de 14,8% aproximadamente. En cuanto a la renta fija de gobierno, hemos aprovechado la caída de precios de los bonos europeos para volver a aumentar la duración, realizando a la vez una gestión dinámica de estas posiciones usando futuros y opciones, con el fin de agregar un extra de rentabilidad. En las posiciones de renta fija de crédito, mantuvimos una visión positiva y hemos incrementado la duración en este segmento. El carry de estas posiciones también fue un factor relevante para mantener un peso relevante en cartera. Cerramos el trimestre con una duración de 3 años aproximadamente. Por último, en divisa, mantenemos una exposición ligeramente larga de dólar frente al euro.

Garantía financiera externa

Este plan carece de garantía financiera externa.

Mi Plan Santander Crecimiento, P.P.

Nombre del Plan: Mi Plan Santander Crecimiento, P.P.	
Número de registro DGS:	N4571
Fondo en el que se integra:	Santander Perfil Crecimiento Pensiones, F.P.
Vocación:	FP, Renta Fija Mixta
Fecha de Constitución:	23/09/2011
Promotor:	Banco Santander, S.A.
Entidad Gestora:	Santander Pensiones, S.A, EGFP
Entidad Depositaria:	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión anual de gestión:	1,30%
Comisión anual de depositario:	0,20%
Auditor:	Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L.
Clasificación del plan:	Individual

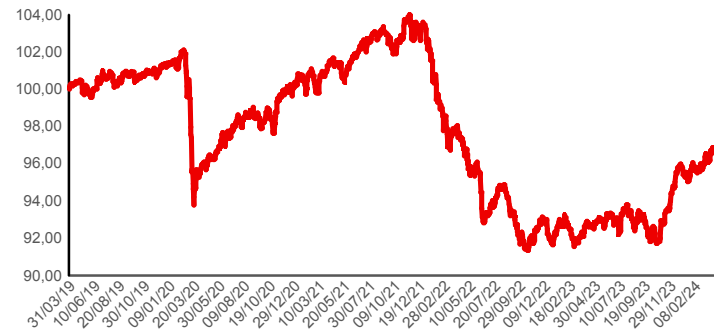
Datos Generales

Datos económicos

	Trimestre Actual 31/03/2024	Trimestre Anterior 31/12/2023
Patrimonio (Miles de Euros)	1.556.400,61	1.566.131,72
Número de Unidades	1.469.218.106,20	1.494.027.255,20
Valor Liquidativo (Euros)	1,05934	1,04826

Datos Generales

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



Comportamiento del plan

Periodo	Volatilidad histórica	Rentabilidad neta %	Patrimonio (Miles Euros)
Cuarto Trimestre 2023	Alta	3,828	1.566.132
Tercer Trimestre 2023	Media	-0,821	1.521.428
Segundo Trimestre 2023	Alta	0,497	1.551.446
Acumulado			
Año 2023	Alta	4,584	1.566.132
Año 2022	Alta	-11,424	1.566.128
Año 2021	Media	3,216	1.687.582
Año 2020	Alta	-0,944	1.662.407
Año 2019	Media	3,022	1.720.708

N.D. = "No disponible"

Rentabilidades históricas

Acumulado Año 2024	Últimos 12 meses	Último ejercicio cerrado	3 Años *	5 Años *	10 Años *	15 Años *	20 Años *	Histórica (desde inicio)
1,06%	4,58%	4,58%	-1,48%	-0,49%	-0,63%	-	-	0,46%

Datos de rentabilidad a 31/03/2024.

* 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 23/09/2011.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado Año 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2020
0,38	0,38	0,36	0,39	0,38	1,52	1,53	1,52	1,51

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 2024	Anual			
	2023	2022	2021	2020
0,00	0,06	0,02	0,02	0,01

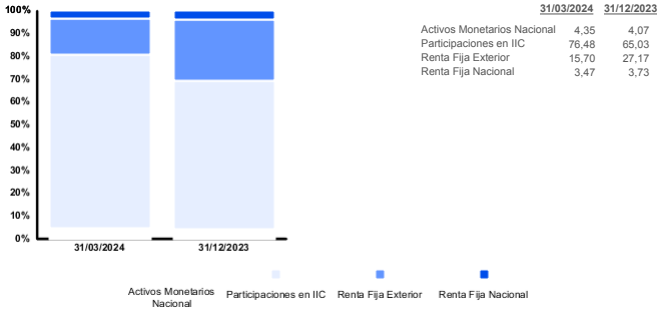
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia correspondientes a los costes de transacción por la compraventa de valores por parte del fondo de pensiones al que está adscrito este plan (i.e.: comisión de intermediación, liquidación, canon de bolsa, etc.).

Valores más representativos (*)

Nombre del Valor	Trimestre Actual Trimestre Anterior	
	31/03/2024	31/12/2023
SANTANDER RF PRIVADA CL CARTERA, FI	8,89	8,83
SANTANDER PB RF CP INC CLASE CARTERA	5,69	5,60
SANTANDER RENDIMIENTO, FI-CLASE CARTERA	4,17	4,10
AMUNDI 3 6 M IC	4,15	4,08
ISHARES CORE EUR CORP BOND (ETF) LONDON	3,53	3,56
MORGAN ST - SHORT MAT EURO BOND Z (EUR)	3,39	3,35
RENTA FIJA GOBIERNOS EURO, FIM	3,01	N.D.
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	2,93	2,71
INVESCO S&P 500 ACC	2,77	2,43
AMUNDI 12 M I CAP	2,34	2,30

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

Composición de la Cartera (%)



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.