

Mi Proyecto Santander Sostenible 2030, P.P.

Nº Registro DGS: N-4546

INFORME TRIMESTRAL MARZO 2024

Vocación del plan y objetivo de gestión

Plan de Pensiones individual perteneciente a la categoría de Renta Variable Mixta. Bajo el régimen financiero de aportación definida establecida en los Planes de Pensiones que integra el Fondo, la política de inversión del Fondo de Pensiones MI PROYECTO SANTANDER ASG 2030 PENSIONES, F.P. sigue un proceso de gestión donde se aplican tanto criterios financieros como extra-financieros o ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) y que toma como referencia, a afectos meramente comparativos o informativos, el comportamiento de los índices ML 1-10yr Euro Broad Market (Cod. Bloomberg EMU5) y Euribor 1 mes (Cod. Bloomberg EUR001M Index) para la renta fija y el MSCI Europe NTR y MSCI AC World NTR para la renta variable. El Fondo podrá invertir en renta fija o renta variable, directa e indirectamente a través de IICs financieras (hasta un 100% del patrimonio). La exposición a renta variable será de un máximo de 80% del patrimonio del Fondo en su momento inicial, esta exposición irá disminuyendo paulatinamente según avance la vida del producto con el objetivo de ir reduciendo su volatilidad. Una vez alcanzado el horizonte temporal de 2030, el fondo tendrá una exposición máxima a renta variable del 30%. Considerando lo anterior, la exposición a renta fija de la cartera de contado podrá alcanzar el 100% del patrimonio del Fondo. Igualmente, el Fondo podrá invertir, dentro de los límites legales, en depósitos a la vista o con vencimiento igual o inferior a 36 meses, en entidades de crédito de la UE. Esta distribución de cartera estará sujeta a las condiciones de mercado.

Informe de gestión

El primer trimestre del año ha tenido un tono muy positivo en los mercados debido a la resiliencia del crecimiento económico, la moderación de la inflación y las expectativas de rebajas de tipos de interés para los próximos meses. La renta fija ha sufrido algunas correcciones a medida que se ajustaba el nivel de las TIRES al mensaje de los Bancos Centrales, y la renta variable ha tenido un muy buen comportamiento durante todo el periodo, continuando la tendencia del trimestre anterior. En este contexto, comenzamos el año infraponiendo la renta variable y fuimos incrementando exposición a lo largo del trimestre con la compra de opcionalidad en mercado americano y europeo, de manera que estuviésemos protegidos frente a una posible corrección de mercado; las últimas semanas de marzo realizamos compras en Japón, Asia-Pacífico y emergentes. A final del periodo, nos situamos por encima del nivel neutral, con una inversión del 60,3% en renta variable. En cuanto a la cartera de acciones europeas, a final de marzo nos situamos por encima del nivel neutral en Servicios, Telecomunicaciones y Salud, principalmente, y por debajo del nivel neutral en Energía e Industriales. Respecto a la renta fija, en enero redujimos duración hasta alcanzar el nivel neutral, pero a partir de febrero, aprovechando el repunte de tipos de interés y las expectativas de bajada a medio plazo, incrementamos duración de nuevo a través de la compra de futuros del bono alemán a 10 años, situándonos ya por encima del nivel neutral. Por la parte de crédito, aunque los diferenciales se mantienen estables y el activo ofrece rentabilidades atractivas, hemos mantenido una exposición cercana al nivel neutral para no asumir más riesgo de tipo de interés. La duración de la cartera de renta fija a final de marzo es 4,2 años.

Garantía financiera externa

Este plan carece de garantía financiera externa.

Mi Proyecto Santander Sostenible 2030, P.P.

Nombre del Plan:	Mi Proyecto Santander Sostenible 2030, P.P.
Número de registro DGS:	N4546
Fondo en el que se integra:	Mi Proyecto Santander Sostenible 2030, F.P.
Vocación:	FP, Renta Variable Mixta
Fecha de Constitución:	29/07/2011
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:	0,10%
Auditor:	Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L.
Clasificación del plan:	Individual

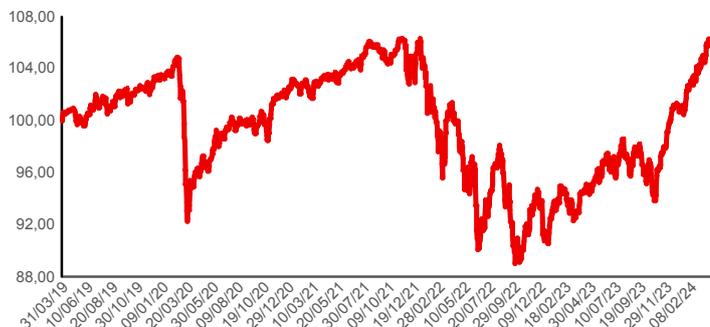
Datos Generales

Datos económicos

	Trimestre Actual 31/03/2024	Trimestre Anterior 31/12/2023
Patrimonio (Miles de Euros)	413.267,13	391.263,36
Número de Unidades	344.646.335,51	342.773.761,14
Valor Liquidativo (Euros)	1,19910	1,14146

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	5,215	391.263
Tercer Trimestre 2023	Alta	-0,957	369.913
Segundo Trimestre 2023	Muy Alta	2,856	372.236
Acumulado			
Año 2023	Alta	11,691	391.263
Año 2022	Muy Alta	-14,511	345.117
Año 2021	Alta	3,388	407.974
Año 2020	Alta	-0,637	155.441
Año 2019	Media	7,242	106.903

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)
5,05%	12,60%	11,69%	-0,43%	1,02%	0,72%	-	-	1,47%

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 29/07/2011.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado Año 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2020
0,37	0,37	0,36	0,38	0,37	1,49	1,52	1,50	1,50

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
0,01	0,04	0,04	0,06	0,01

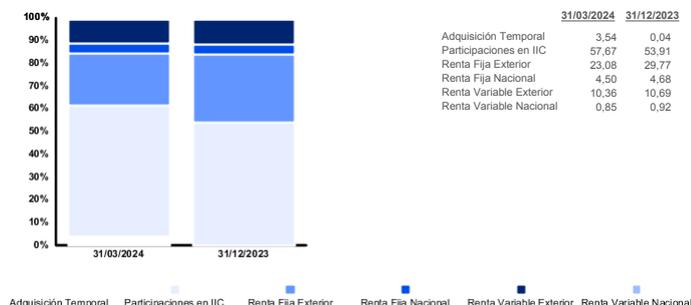
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia correspondientes a los costes de transacción por la compraventa de valores por parte del fondo de pensiones al que está adscrito este plan (i.e.: comisión de intermediación, liquidación, canon de bolsa, etc.).

Valores más representativos (*)

Nombre del Valor	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	31/03/2024	31/12/2023
UBS (IRL) ETF PLC S AND P ESG UCITS E	7,62	7,53
INVESCO S AND P ESG UCITS ETF ACC	7,62	7,73
CLEOME INDEX EUR EQUITIES V2	6,02	5,93
SANTANDER RF PRIVADA CL CARTERA, FI	4,93	N.D.
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF	4,80	5,01
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	3,84	5,14
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.6 30/04/25(E	3,33	0,04
JPM US RESEARCH ENHNCD IDX EQ ESG	3,29	3,44
CANDRIAM SRI BOND EUR CORP V	3,29	3,46
AMUNDI S AND P ESG UCITS ETF ACC	3,27	3,43

(*) 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.