

# Mi Proyecto Santander 2040, P.P.

Nº Registro DGS: N-4550

## INFORME TRIMESTRAL MARZO 2019

### Vocación del plan y objetivo de gestión

MI Proyecto Santander 2040 es un plan de pensiones individual que pertenece a la categoría de renta variable mixta. Se dirige a personas con un perfil de riesgo medio y con una edad prevista de jubilación entorno al año 2040. Es decir se dirige a clientes que hayan nacido entre el 1 de enero de 1973 y el 31 de diciembre de 1977. MI Proyecto Santander 2040 pertenece a una gama de 4 planes de pensiones con diferentes horizontes de inversión, que ofrece una solución de ahorro para la jubilación basada en una estrategia de inversión de Ciclo de Vida. La Estrategia de Ciclo de Vida ofrece una cartera diversificada que reduce el nivel de riesgo del plan de pensiones a medida que se acerca la fecha objetivo de jubilación. A diferencia de otros planes, no tienes que preocuparte por cambiar de plan con el paso del tiempo, ya que es la cartera del plan la que evoluciona a lo largo de los años según se acerque la fecha de jubilación, con el objetivo de proteger tu ahorro acumulado. La Gama Mi Proyecto Santander nos permite ahorrar de manera sencilla a través de aportaciones periódicas, convirtiéndose así en una eficaz herramienta de ahorro para nuestra jubilación.

### Informe de gestión

En el primer trimestre del año hemos asistido a fuertes revalorizaciones de las bolsas, con subidas generalizadas de en torno al 10%, debido principalmente a la relajación en el mensaje de los principales bancos centrales retrasando las subidas de tipos de interés. En este contexto, a medida que la renta variable se apreciaba fuimos tomando una posición más cauta en este activo, alineándose con el plan de inversiones estipulado para 2019. En renta fija, incrementamos la duración de la cartera tomando posiciones en deuda soberana de la Eurozona, principalmente de los países periféricos, y de Estados Unidos, lo cual también refleja nuestra visión positiva en dólar americano. En divisas, también redujimos exposición a libra esterlina tras la apreciación que ha tenido en el trimestre. La exposición bursátil a cierre del trimestre se sitúa en el 57% mientras que la duración de la cartera de renta fija es de 2,8 años.

### Garantía financiera externa

Este plan carece de garantía financiera externa.

### Mi Proyecto Santander 2040, P.P.

|                                |                                         |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| Nombre del Plan:               | Mi Proyecto Santander 2040, P.P.        |
| Número de registro DGS:        | N4550                                   |
| Fondo en el que se integra:    | Mi Proyecto Santander 2040, 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:           | Santander Securities Services, S.A.U.   |
| Comisión anual de gestión:     | 1,40%                                   |
| Comisión anual de depositario: | 0,10%                                   |
| Auditor:                       | PriceWaterhouse Coopers Auditores, S.L. |
| Clasificación del plan:        | Individual                              |

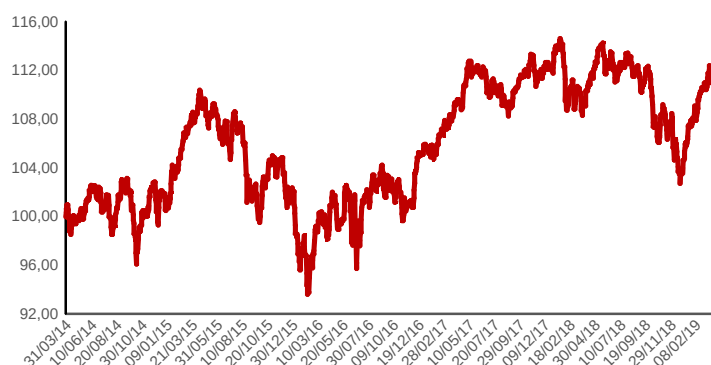
### Datos Generales

#### Datos económicos

|                             | Trimestre Actual<br>31/03/2019 | Trimestre Anterior<br>31/12/2018 |
|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Patrimonio (Miles de Euros) | 40.923,88                      | 36.468,37                        |
| Número de Unidades          | 31.717.942,23                  | 30.426.256,67                    |
| Valor Liquidativo (Euros)   | 1,29024                        | 1,19858                          |

## Datos Generales

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



## Comportamiento del plan

| Periodo                | Volatilidad histórica | Rentabilidad neta % | Patrimonio (Miles Euros) |
|------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|
| Primer Trimestre 2019  | Alta                  | 7,647               | 40.924                   |
| Cuarto Trimestre 2018  | Alta                  | -7,270              | 36.468                   |
| Tercer Trimestre 2018  | Alta                  | 0,381               | 34.321                   |
| Segundo Trimestre 2018 | Alta                  | 1,684               | 32.740                   |
| <b>Acumulado</b>       |                       |                     |                          |
| Año 2019               | Alta                  | 7,647               | 40.924                   |
| Año 2018               | Alta                  | -7,336              | 36.468                   |
| Año 2017               | Alta                  | 6,555               | 27.637                   |
| Año 2016               | Alta                  | 2,993               | 16.146                   |
| Año 2015               | Muy Alta              | 0,336               | 13.497                   |
| Año 2014               | Alta                  | 3,640               | 14.260                   |

N.D. = "No disponible"

## Rentabilidades históricas

| Acumulado Año 2019 | Últimos 12 meses | Último ejercicio cerrado | 3 Años * | 5 Años * | 10 Años * | 15 Años * | 20 Años * | Histórica (desde inicio) |
|--------------------|------------------|--------------------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|
| 7,65%              | 1,89%            | -7,34%                   | 0,56%    | 1,12%    | -         | -         | -         | 3,50%                    |

Datos de rentabilidad a 31/03/2019.

\* 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 2019 | Trimestral     |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------|----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                    | Último trim(0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 |
| 0,40               | 0,40           | 0,41   | 0,41   | 0,41   | 1,62  | 1,66 | 1,72 | 1,81 |

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 invierte 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 2019 | Anual |
|--------------------|-------|
|                    | 2018  |
| 0,01               | 0,03  |

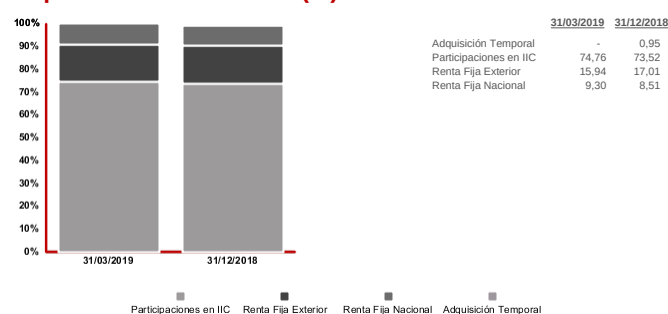
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia correspondientes a los costes de transacción por la compraventa de valores por parte del fondo de pensiones al que está adscrito este plan (i.e.: comisión de intermediación, liquidación, canon de bolsa, etc.).

## Valores más representativos (\*)

| Nombre del Valor                          | Trimestre Actual<br>31/03/2019 | Trimestre Anterior<br>31/12/2018 |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                                           |                                |                                  |
| LYXOR ETF MSCI EUROPE (EUR)               | 14,86                          | 10,29                            |
| DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TRN IDX T ACC   | 11,94                          | 11,84                            |
| LYXOR ETF IBEX 35 (EUR) (BOLSA MADRID)    | 4,48                           | 4,64                             |
| MFS MERIDIAN FUNDS-EUROPEAN VALUE I1(EUR) | 4,41                           | 4,36                             |
| MFS MERIDIAN EUROPEAN RESEARCH I1 EUR     | 3,00                           | 2,97                             |
| AMUNDI 3 6 M IC                           | 2,72                           | 3,06                             |
| ROBEKO CG-EURO CONSERVATIVE EQUITIES-I    | 2,67                           | 2,65                             |
| ISHARES S&P 500 UCITS ETF (MILAN) EUR     | 2,58                           | 0,53                             |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.05 31/01/21    | 2,20                           | 2,47                             |
| SANTANDER RENTA FIJA,FI - CLASE I         | 2,15                           | 2,39                             |

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

## Composición de la Cartera (%)



Este informe ha sido elaborado íntegramente por Santander Pensiones, S.A., E.G.F.P. (<http://www.santanderassetmanagement.es>).

La rentabilidad histórica no garantiza rentabilidades futuras.

Este informe no constituye una oferta para comprar unidades de cuenta del Plan. Todos los datos contenidos en este Informe están elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográficos.

**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.