

Santander Future Wealth, P.P.

Nº Registro DGS: N-1548

INFORME TRIMESTRAL SEPTIEMBRE 2023

Vocación del plan y objetivo de gestión

Plan de pensiones de renta variable global con carácter multitemático que busca participar en la innovación y las megatendencias del futuro, a largo plazo. Invierte en la nueva generación de compañías disruptivas con mayor potencial de liderazgo que están impulsando cambios fundamentales y generando oportunidades de valor dentro del mundo de la inversión, a través de tres grandes temáticas: Social, Tecnológica y Medioambiental y 18 subtemáticas.

Está dirigido a un cliente con perfil de riesgo medio/alto, que esté dispuesto a asumir la volatilidad existente en este tipo de activo. El plan tiene un horizonte de inversión de medio/largo plazo, más de 5 años. Como mínimo el 75% de la exposición total se invertirá (tanto directa como indirectamente) en renta variable, sin predeterminación por criterios de selección, en emisores, mercados, divisa, capitalización y sector económico. La exposición total a valores de emisores de países emergentes puede ser hasta un 100%, siendo este límite en circunstancias normales de mercado inferior al 50%. El fondo podrá tener exposición a IIC de gestión alternativa hasta en un 30%, y hasta un 20% de su exposición en materias primas.

La parte no invertida en renta variable estará invertida en renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos, y/o depósitos), sin predeterminación de porcentajes.

Las emisiones serán de al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-/Baa3), o igual a la de Reino de España si fuese inferior, de emisores de la OCDE.

La duración media será inferior a 1año.

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice MSCI AC WORLD.

Informe de gestión

Trimestre negativo en el fondo como consecuencia de los recortes vistos en los mercados desde el mes de agosto. En este contexto, casi todas las palancas terminan con pérdidas destacando la contribución negativa en el trimestre de la temática de Transición Energética y de Tecnologías de la Salud. Por el lado positivo, únicamente tenemos la temática de Recursos Escasos y Ciberseguridad. En términos de exposición se ha ido moviendo, a los largo del trimestre, desde las megatemáticas de Tecnologías del Futuro y Planeta Futuro hacia Sociedad del Futuro.

Santander Future Wealth, P.P.

Nombre del Plan:	Santander Future Wealth, P.P.
Número de registro DGS:	N1548
Fondo en el que se integra:	Santander Future Wealth, F.P.
Vocación:	FP, Renta Variable
Fecha de Constitución:	01/01/2014
Promotor:	Banco Santander, S.A.
Entidad Gestora:	Santander Pensiones, S.A, EGFP
Entidad Depositaria:	Credit Agricole
Comisión anual de gestión:	1,00%
Comisión anual de depositario:	0,10%
Auditor:	Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L.
Clasificación del plan:	Individual

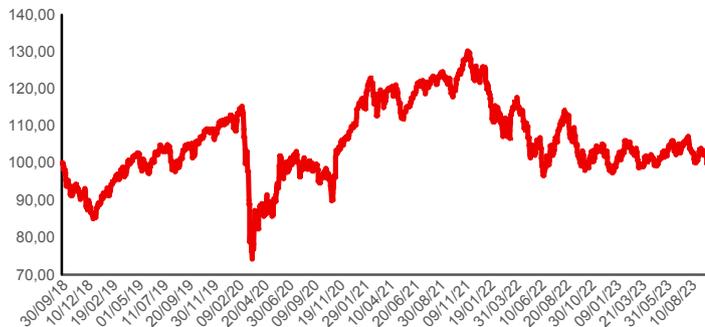
Datos Generales

Datos económicos

	Trimestre Actual 30/09/2023	Trimestre Anterior 30/06/2023
Patrimonio (Miles de Euros)	64.437,62	69.378,16
Número de Unidades	6.343.918,03	6.532.797,62
Valor Liquidativo (Euros)	10,15739	10,61998

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)
Tercer Trimestre 2023	Muy Alta	-4,356	64.438
Segundo Trimestre 2023	Muy Alta	2,662	69.378
Primer Trimestre 2023	Muy Alta	3,887	68.922
Cuarto Trimestre 2022	Muy Alta	-2,098	66.292
Acumulado			
Año 2023	Muy Alta	2,007	64.438
Año 2022	Muy Alta	-22,309	66.292
Año 2021	Muy Alta	13,883	91.899
Año 2020	Muy Alta	0,107	24.058
Año 2019	Muy Alta	27,317	16.984
Año 2018	Muy Alta	-13,114	14.788

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)
2,01%	-0,13%	-22,31%	-3,96%	-0,41%	3,17%	-0,07%	4,06%	1,75%

Datos de rentabilidad a 30/09/2023.

* 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 01/01/2014.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado Año 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2019
1,33	0,45	0,44	0,44	0,45	1,77	1,61	1,02	1,75

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)

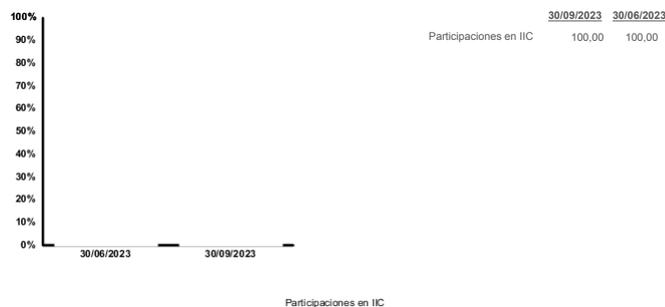
Acumulado Año 2023	Anual			
	2022	2021	2020	2019
0,00	0,00	0,00	0,08	0,09

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
	30/09/2023	30/06/2023
SPDR MSCI EUROPE HEALTH CARE UCITS	4,87	3,76
ISHARES S AND P500 HEALTHCARESECTOR UC	4,68	3,33
NINETY ONE GSF GLOBAL NATURAL RES I	4,33	3,18
L AND G CYBER SECURITY UCITS ETF	4,18	3,75
PICTET-SECURITY-I EUR	4,08	3,76
RS SUS HEALTHY LIVING EQ I E	4,04	3,33
CPR GLOBAL SILVER AGE I ACC	3,98	3,78
EDMOND DE ROTHSCHILD BIG DATA P	3,70	3,69
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF U	3,66	3,81
BNPP EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LE	3,53	3,57

(*) 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.