

## **Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I. por encargo de los administradores de Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

### Informe sobre las cuentas anuales

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

**Cuestiones clave de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023.

Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

*Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos*

Solicitamos a la Entidad depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

*Valoración de la cartera de inversiones financieras*

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

---

### **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores y del comité de auditoría en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El comité de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el comité de auditoría de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al comité de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al comité de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe adicional para el comité de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el comité de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 25 de abril de 2024.

### Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 13 de diciembre de 2023, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

### Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

  
Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

25 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09997

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional



CLASE 8.ª



OP1280129

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>2 071 654 617,76</b>	<b>1 658 312 590,33</b>
Deudores	784 965,77	2 676 396,38
Cartera de inversiones financieras	2 027 109 552,51	1 519 491 284,05
Cartera interior	175 252 555,01	120 657 731,86
Valores representativos de deuda	175 252 555,01	120 657 731,86
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 822 712 409,83	1 397 860 098,11
Valores representativos de deuda	1 796 779 654,05	1 378 566 098,11
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	25 932 755,78	19 294 000,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	29 144 587,67	973 454,08
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	43 760 099,48	136 144 909,90
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2 071 654 617,76</b>	<b>1 658 312 590,33</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1280130

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a participes o accionistas</b>	<b>2 070 071 748,66</b>	<b>1 657 060 497,71</b>
Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2 070 071 748,66	1 657 060 497,71
Capital	-	-
Participes	2 029 493 095,37	1 764 756 374,32
Prima de emisión	-	-
Reservas	(34 763 384,21)	(34 763 384,21)
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	75 342 037,50	(72 932 492,40)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>1 582 869,10</b>	<b>1 252 092,62</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 527 424,10	890 692,62
Pasivos financieros	-	-
Derivados	55 445,00	361 400,00
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2 071 654 617,76</b>	<b>1 658 312 590,33</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>90 315 042,90</b>	<b>296 070 614,00</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	90 315 042,90	296 070 614,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>150 682 956,49</b>	<b>77 750 464,09</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	150 682 956,49	77 750 464,09
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>240 997 999,39</b>	<b>373 821 078,09</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1280131

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(14 022 986,18)	(9 695 425,52)
Comisión de gestión	(12 982 300,88)	(8 814 778,04)
Comisión de depositario	(936 556,51)	(796 737,77)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(104 128,79)	(83 909,71)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(14 022 986,18)</b>	<b>(9 695 425,52)</b>
Ingresos financieros	50 774 946,28	28 311 956,83
Gastos financieros	(4 061 105,38)	(10 411 699,51)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	34 797 732,34	(50 281 699,63)
Por operaciones de la cartera interior	3 547 299,70	(3 739 913,74)
Por operaciones de la cartera exterior	31 250 432,64	(46 541 785,89)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 562,26	96 065,76
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8 076 594,41	(30 951 690,33)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	730 633,82	(1 351 054,01)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	9 357 989,95	(21 162 879,78)
Resultados por operaciones con derivados	(2 012 029,36)	(8 437 756,54)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>89 591 729,91</b>	<b>(63 237 066,88)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>75 568 743,73</b>	<b>(72 932 492,40)</b>
Impuesto sobre beneficios	(226 706,23)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>75 342 037,50</b>	<b>(72 932 492,40)</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

**Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2023**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	75 342 037,50
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>75 342 037,50</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1 764 756 374,32</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>(72 932 492,40)</b>	-	-	<b>1 657 060 497,71</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>1 764 756 374,32</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>(72 932 492,40)</b>	-	-	<b>1 657 060 497,71</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	75 342 037,50	-	-	75 342 037,50
Aplicación del resultado del ejercicio	(72 932 492,40)	-	-	72 932 492,40	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 090 574 994,78	-	-	-	-	-	1 090 574 994,78
Reembolsos	(752 905 781,33)	-	-	-	-	-	(752 905 781,33)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>2 029 493 095,37</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>75 342 037,50</b>	-	-	<b>2 070 071 748,66</b>



CLASE 8.ª



OP1280132

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

**Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2022**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(72 932 492,40)								
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-								
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-								
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(72 932 492,40)</b>								

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1 635 043 656,36</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>(7 571 846,85)</b>	-	-	<b>1 592 708 425,30</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>1 635 043 656,36</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>(7 571 846,85)</b>	-	-	<b>1 592 708 425,30</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(72 932 492,40)	-	-	(72 932 492,40)
Aplicación del resultado del ejercicio	(7 571 846,85)	-	-	7 571 846,85	-	-	-
Operaciones con partícipes	857 526 571,24	-	-	-	-	-	857 526 571,24
Suscripciones	(720 242 006,43)	-	-	-	-	-	(720 242 006,43)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1 764 756 374,32</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>(72 932 492,40)</b>	-	-	<b>1 657 060 497,71</b>



CLASE 8.ª



OP1280133



CLASE 8.ª



OP1280134

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

#### 1. Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 6 de diciembre de 1996 bajo la denominación social de Eurovalor 5, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 11 de enero de 2022. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 24, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 31 de julio de 1996 con el número 677, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por SAM Investment Holdings, S.L., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Caceis Bank Spain, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo se divide en 4 clases de participaciones:

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1 participación al valor liquidativo en cada momento.
- Clase Cartera: Participación denominada en euros, con una inversión mínima de 1 participación al valor liquidativo en cada momento que está dirigida exclusivamente a clientes que hayan suscrito un contrato de gestión discrecional de carteras con la sociedad gestora o con otras entidades habilitadas que hayan encomendado a esta la gestión de dichas carteras.

Estas clases fueron inscritas en la C.N.M.V. con fecha 31 de julio de 2020.

- Clase D: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10.000.000 de euros.
- Clase Dplus: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000.000 de euros.

Estas clases fueron inscritas en la C.N.M.V. con fecha 30 de junio de 2023.



CLASE 8.ª



OP1280135

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.



OP1280136

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

Durante los ejercicios 2023 y 2022, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase Cartera</u>	<u>Clase D (*)</u>	<u>Clase Dplus (*)</u>
Comisión de Gestión sobre patrimonio	1,00% (**)	0,18%	0,25%	0,20%
Comisión de Depositaria	0,05%	0,052%	0,052%	0,052%

(\*) Las comisiones de estas clases se tienen en cuenta durante el periodo desde el 30 de junio de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023.

(\*\*) La comisión de gestión durante el ejercicio 2022 hasta el 14 de diciembre de 2023, ha sido de 0,75% sobre el patrimonio, con un mínimo del 0,60% anual sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,70% anual sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión variable efectivamente cobrada se calculará en base a la tabla que se ha publicado mediante Hecho Relevante el 18 de diciembre de 2023. Como consecuencia de haber tenido una rentabilidad acumulada positiva, el Fondo ha registrado un importe de 2.489 miles de euros por dicho concepto en el ejercicio 2023. Durante el ejercicio 2022, no se registraron comisiones por este concepto.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha recibido importes como consecuencia de la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo, en las que ha invertido el Fondo.

#### b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.



CLASE 8.ª



OP1280137

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados: El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto. Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera. Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.
- Riesgo de sostenibilidad: todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte así como ratings publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del fondo. El fondo no tiene en cuenta las incidencias adversas.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.



CLASE 8.ª



OP1280138

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.



CLASE 8.ª



OP1280139

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

#### 3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.



CLASE 8.ª



OP1280140

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.



CLASE 8.ª



OP1280141

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

#### f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.



CLASE 8.ª



OP1280142

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

#### i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

#### k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

#### l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.



CLASE 8.ª



OP1280143

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

#### 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	580 309,70	2 663 755,90
Administraciones Públicas deudoras	<u>204 656,07</u>	<u>12 640,48</u>
	<b><u>784 965,77</u></b>	<b><u>2 676 396,38</u></b>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	203 553,23	11 537,64
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	<u>1 102,84</u>	<u>1 102,84</u>
	<b><u>204 656,07</u></b>	<b><u>12 640,48</u></b>

#### 5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	226 706,23	-
Otros	<u>1 300 717,87</u>	<u>890 692,62</u>
	<b><u>1 527 424,10</u></b>	<b><u>890 692,62</u></b>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, las cuales se liquidan de manera mensual y trimestral, respectivamente.



CLASE 8.ª



OP1280144

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
<b>Cartera interior</b>	<b>175 252 555,01</b>	<b>120 657 731,86</b>
Valores representativos de deuda	175 252 555,01	120 657 731,86
<b>Cartera exterior</b>	<b>1 822 712 409,83</b>	<b>1 397 860 098,11</b>
Valores representativos de deuda	1 796 779 654,05	1 378 566 098,11
Instituciones de Inversión Colectiva	25 932 755,78	19 294 000,00
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>29 144 587,67</b>	<b>973 454,08</b>
	<b>2 027 109 552,51</b>	<b>1 519 491 284,05</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.

#### 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	43 498 127,87	134 492 126,51
Cuentas en divisa	261 971,61	1 652 783,39
	<b>43 760 099,48</b>	<b>136 144 909,90</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.



CLASE 8.ª



OP1280145

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

#### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 850 024 704,37</u>	<u>220 047 044,29</u>
Número de participaciones emitidas	<u>19 950 251,26</u>	<u>2 330 972,26</u>
Valor liquidativo por participación	<u>92,73</u>	<u>94,40</u>
Número de partícipes	<u>51 149</u>	<u>9 849</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las clases D y Dplus no han sido comercializadas por la Sociedad Gestora, no existiendo al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 patrimonio atribuido a partícipes en dichas clases.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 493 092 887,13</u>	<u>163 967 610,58</u>
Número de participaciones emitidas	<u>16 735 763,85</u>	<u>1 815 713,12</u>
Valor liquidativo por participación	<u>89,22</u>	<u>90,30</u>
Número de partícipes	<u>51 739</u>	<u>7 408</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen participaciones significativas con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% y que se considere participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.ª



OP1280146

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

---

#### 9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

#### 10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	150 682 956,49	77 750 464,09
	<u>150 682 956,49</u>	<u>77 750 464,09</u>

#### 11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponible negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.



CLASE 8.ª



OP1280147

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

---

#### 12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 4 miles de euros, en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

#### 13. Hechos posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280148

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BANCO SANTANDER 3.62 2026-09-27	EUR	8 899 605,19	85 573,77	9 015 668,61	116 063,42	XS2538366878
BANCO BILBAO VIZ 1.00 2030-01-16	EUR	3 665 915,32	37 397,26	3 752 726,65	86 811,33	XS2104051433
BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	11 414 346,96	108 990,78	11 787 196,79	372 849,83	XS2705604077
INMOBILIARIA COL 2.00 2026-04-17	EUR	3 013 162,70	83 865,22	3 062 913,53	49 750,83	XS1808395930
INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	11 449 752,75	179 532,47	11 408 309,66	(41 443,09)	XS1509942923
MERLIN PROPERTIE 1.88 2026-11-02	EUR	846 748,06	4 831,79	865 259,00	18 510,94	XS1512827095
CAIXABANK SA 0.75 2026-07-09	EUR	1 825 969,71	27 809,91	1 858 182,22	32 212,51	ES0213307053
BANKINTER SA 0.88 2026-07-08	EUR	2 945 414,39	102 569,77	2 923 038,71	(22 375,68)	ES0213679HN2
SANTANDER CONSUM 0.38 2024-06-27	EUR	955 617,25	29 005,25	955 640,73	23,48	XS2018637913
BANCO BILBAO VIZ 1.38 2025-05-14	EUR	1 233 752,88	28 902,62	1 243 775,64	10 022,76	XS1820037270
BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR	11 070 296,75	295 241,80	11 171 897,98	101 601,23	XS2620201421
INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	9 927 800,04	(12 543,13)	9 699 594,77	(228 205,27)	XS1725677543
IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1 864 269,06	(45 957,64)	1 851 158,56	(13 110,50)	XS1527758145
CAIXABANK SA 0.38 2025-02-03	EUR	1 316 041,54	31 807,86	1 324 800,10	8 758,56	XS2102931594
BANCO SANTANDER 0.10 2025-01-26	EUR	10 435 941,75	9 780,82	10 472 986,23	37 044,48	XS2436160779
TELEFONICA EMISI 1.46 2026-04-13	EUR	1 709 401,58	22 884,56	1 734 268,90	24 867,32	XS1394764689
KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2 707 115,96	98 827,40	2 739 232,11	32 116,15	ES0343307023
IBERCAJA BANCO S 5.62 2027-06-07	EUR	2 005 032,89	63 934,43	2 067 092,62	62 059,73	ES0344251014
IBERDROLA FINANZ 1.25 2026-10-28	EUR	14 006 047,00	128 908,50	14 321 053,39	315 006,39	XS1847692636
SANTANDER CONSUM 0.12 2024-09-11	EUR	1 794 707,03	55 530,47	1 796 521,32	1 814,29	XS2050945984
SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	931 750,42	(22 637,49)	926 377,85	(5 372,57)	XS1956025651
TELEFONICA EMISI 1.45 2027-01-22	EUR	6 055 389,71	101 270,85	6 193 997,58	138 607,87	XS1756296965
BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	1 309 325,03	57 933,93	1 337 488,04	28 163,01	XS2063247915
CELLNEX TELECOM 2.25 2026-04-12	EUR	7 810 072,00	185 372,71	8 003 556,96	193 484,96	XS2465792294
CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	11 905 805,85	142 458,33	11 879 818,34	(25 987,51)	XS2468378059
BANCO SANTANDER 3.75 2026-01-16	EUR	25 280 228,99	934 629,40	25 599 002,18	318 773,19	XS2575952424
TELEFONICA EMISI 1.20 2027-08-21	EUR	1 640 856,09	11 554,71	1 677 738,95	36 882,86	XS2177441990
BANCO BILBAO VIZ 0.75 2025-06-04	EUR	2 740 734,78	39 327,58	2 769 375,43	28 640,65	XS2182404298
BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	9 573 826,99	131 241,36	9 520 105,26	(53 721,73)	XS2485259241
BANCO DE SABADEL 0.88 2025-07-22	EUR	3 262 513,22	89 630,93	3 293 776,90	31 263,68	XS2028816028
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>173 597 441,89</b>	<b>3 007 676,22</b>	<b>175 252 555,01</b>	<b>1 655 113,12</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>173 597 441,89</b>	<b>3 007 676,22</b>	<b>175 252 555,01</b>	<b>1 655 113,12</b>	

**Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR	9 461 664,33	127 590,98	9 272 208,86	(189 455,47)	FR00140098S7
ABN AMRO GROUP N 3.75 2025-04-20	EUR	13 558 691,13	366 914,90	13 645 867,77	87 176,64	XS2613658470
TOYOTA MOTOR FIN 3.62 2025-04-24	EUR	12 027 975,55	302 316,93	12 074 175,12	46 199,57	XS2613667976
ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	12 106 678,58	1 397,54	11 986 045,65	(120 632,93)	XS2413696761
SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR	5 741 008,24	6 748,63	6 109 659,91	368 651,67	FR00140000Z2
BANQUE STELLANTI 0.00 2025-01-22	EUR	922 985,87	38 610,94	923 314,06	328,19	FR0014001JP1
DANONE SA 0.00 2025-12-01	EUR	8 597 987,11	81 002,58	8 704 893,42	106 906,31	FR0014003Q41
CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR	9 811 163,45	126 433,30	9 878 751,04	67 587,59	FR0014003Z81
SOCIETE GENERALE 0.12 2026-11-17	EUR	1 802 146,30	307,38	1 878 153,17	76 006,87	FR0014006IU2
CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR	607 877,35	(4 290,48)	592 108,59	(15 768,76)	FR0013327962
BPCE SA 0.38 2026-02-02	EUR	2 292 045,12	28 318,91	2 338 033,49	45 988,37	FR0014007VF4
ESSILOR INTERNAT 0.38 2026-01-05	EUR	3 522 676,97	47 530,91	3 576 789,88	54 112,91	FR0013516069
L OREAL SA 0.88 2026-06-29	EUR	835 447,19	9 434,81	853 127,72	17 680,53	FR0014009EJ8
SANOFI SA 0.88 2025-04-06	EUR	2 785 572,26	32 178,38	2 800 312,55	14 740,29	FR0014009KS6
CREDIT AGRICOLE 1.88 2027-04-22	EUR	1 684 343,48	23 422,13	1 735 773,79	51 430,31	FR0014009UH8
KERING 1.25 2025-05-05	EUR	5 163 572,59	130 507,89	5 161 960,41	(1 612,18)	FR001400A5N5
SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1 087 753,63	16 272,27	1 049 178,62	(38 575,01)	FR001400AFL5
SOCIETE GENERALE 1.50 2025-05-30	EUR	4 648 934,62	42 491,80	4 751 515,28	102 580,66	FR001400A022
CREDIT AGRICOLE 4.00 2026-10-12	EUR	12 039 579,09	107 114,75	12 201 709,10	162 130,01	FR001400D0Y0
ALD SA 4.75 2025-10-13	EUR	8 179 821,50	26 164,63	8 210 017,23	30 195,73	FR001400D7M0
RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR	2 398 644,63	6 350,31	2 290 851,46	(107 793,17)	FR0014007KL5
ESSILOR INTERNAT 0.12 2025-05-27	EUR	2 806 404,76	67 885,16	2 802 423,45	(3 981,31)	FR0013463650
ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	876 130,72	19 974,65	876 123,48	(7,24)	XS2125914593
ORANGE SA 1.00 2025-09-12	EUR	4 089 012,29	29 344,16	4 129 746,84	40 734,55	FR0013359197
BNP PARIBAS SA 2.12 2027-01-23	EUR	4 708 241,80	99 845,89	4 860 433,90	152 192,10	FR0013398070
ENGIE SA 3.25 2049-02-28	EUR	3 924 521,21	109 043,72	3 951 644,80	27 123,59	FR0013398229
ORANGE SA 2.38 2049-04-15	EUR	1 820 795,13	32 179,30	1 851 170,21	30 375,08	FR0013413887
CREDIT MUTUEL AR 1.62 2026-04-15	EUR	6 826 288,39	168 708,32	6 937 978,31	111 689,92	FR0013414091
HSC FRANCE SA 0.25 2024-05-17	EUR	5 587 621,36	150 935,16	5 577 593,63	(10 027,73)	FR0013420023
BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	9 640 767,45	23 224,04	9 817 963,39	177 195,94	FR0013434776
CAPGEMINI SA 0.62 2025-06-23	EUR	5 233 002,56	38 443,15	5 259 468,22	26 465,66	FR0013519048
AXA SA 3.94 2049-11-29	EUR	5 571 067,14	33 756,93	5 659 400,73	88 333,59	XS11334541306
LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	4 050 054,96	11 901,64	4 205 371,89	155 316,93	FR0013518024
BNP PARIBAS SA 0.50 2026-06-04	EUR	13 653 327,83	41 508,20	13 776 859,28	123 531,45	FR0013465358
BPCE SA 0.25 2026-01-15	EUR	6 114 636,97	187 809,19	6 128 362,95	13 725,98	FR0013476199
SOCIETE GENERALE 0.12 2026-02-24	EUR	4 486 487,66	126 315,61	4 564 417,61	77 929,95	FR0013486701
SANOFI SA 1.00 2025-04-01	EUR	861 930,89	18 158,43	863 127,27	1 196,38	FR0013505104
CREDIT AGRICOLE 1.00 2026-04-22	EUR	4 220 377,81	31 229,51	4 343 839,55	123 461,74	FR0013508512
SOCIETE GENERALE 1.12 2026-04-21	EUR	3 739 422,82	31 352,46	3 862 537,05	123 114,23	FR0013509098
BPCE SA 0.62 2025-04-28	EUR	1 128 670,11	34 240,49	1 126 426,99	(2 243,12)	FR0013509726
STELLANTIS NV 2.75 2026-05-15	EUR	2 919 604,57	55 493,66	2 966 470,60	46 866,03	FR0013512944
BPCE SA 3.62 2026-04-17	EUR	6 744 240,09	186 369,87	6 847 742,43	103 502,34	FR001400HAC0
ORANGE SA 0.00 2026-09-04	EUR	3 589 608,01	30 555,53	3 677 764,47	88 156,46	FR0013444676
BARCLAYS PLC 1.12 2031-03-22	EUR	880 014,37	8 760,25	922 734,26	42 719,89	XS2321466133



OP1280149

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RCI BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR	8 902 015,38	33 480,26	8 982 226,66	80 211,28	FR001400E904
NATURGY ENERGY G 0.88 2025-05-15	EUR	474 148,49	8 653,77	476 055,55	1 907,06	XS1718393439
HEINEKEN NV 3.62 2026-11-15	EUR	4 665 539,46	21 486,54	4 743 361,83	77 822,37	XS2719096831
SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	8 398 672,78	252 295,10	8 409 399,30	10 726,52	XS1195574881
EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR	3 899 082,09	81 769,50	3 955 696,73	56 614,64	XS1419664997
STANDARD CHARTER 1.20 2031-09-23	EUR	1 883 627,31	7 213,11	1 993 259,87	109 632,56	XS2319954710
UBS GROUP AG 0.25 2026-01-29	EUR	3 657 112,68	9 232,88	3 834 532,60	177 419,92	CH0520042489
HERA SPA 0.88 2027-07-05	EUR	2 111 901,44	13 427,62	2 133 701,43	21 799,99	XS2020608548
VOLKSWAGEN AG 4.25 2026-01-07	EUR	11 644 765,34	315 567,62	11 749 686,13	104 920,79	XS2617442525
LEASYS SPA 4.62 2027-02-16	EUR	5 747 219,88	32 479,12	5 888 689,63	141 469,75	XS2720896047
AKELIUS RESIDENT 1.12 2024-03-14	EUR	3 936 625,59	91 478,04	3 920 323,60	(16 301,99)	XS1717433541
UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR	968 102,11	26 005,78	950 377,36	(17 724,75)	XS1218319702
AKELIUS RESIDENT 1.75 2025-02-07	EUR	1 871 379,24	80 922,71	1 890 623,45	19 244,21	XS1622421722
UNIBAIL RODAMCO 0.88 2025-02-21	EUR	2 334 325,17	56 221,18	2 284 663,04	(49 662,13)	XS1523192588
CAIXABANK SA 4.62 2027-05-16	EUR	8 022 187,43	232 513,66	8 169 149,07	146 961,64	XS2623501181
COMPAGNIE DE ST 3.75 2026-11-29	EUR	17 055 043,07	55 081,64	17 301 981,06	246 937,99	XS2723549528
STATKRAFT AS 3.12 2026-12-13	EUR	4 988 574,44	8 194,26	5 032 740,17	44 165,73	XS2723597923
CNH INDUSTRIAL F 1.88 2026-01-19	EUR	956 402,78	20 076,21	968 937,76	12 534,98	XS1823623878
BELFIUS BANK SA/0.01 2025-10-15	EUR	2 926 854,21	79 929,93	2 935 065,39	8 211,18	BE6324720299
CAIXABANK SA 0.75 2026-07-10	EUR	8 892 671,80	34 067,62	9 136 620,33	243 948,53	XS2200150766
MEDTRONIC GLOBAL 0.25 2025-07-02	EUR	2 816 904,83	23 098,46	2 843 531,05	26 626,22	XS2020670779
ALD SA 4.38 2026-11-23	EUR	4 006 435,50	18 114,95	4 097 754,45	91 318,95	FR001400M812
STELLANTIS NV 2.00 2025-03-20	EUR	1 351 936,00	36 523,44	1 358 672,34	6 736,34	FR0013323326
LVMH MOET HENNES 3.38 2025-10-21	EUR	3 988 266,55	27 052,65	4 025 055,87	36 789,32	FR001400HJE7
CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	6 396 597,59	171 588,88	6 503 755,38	107 157,79	FR001400HQM5
SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	4 008 258,94	94 294,00	4 105 859,77	97 600,83	FR001400IDW0
BANQUE STELLANTI 4.00 2027-01-21	EUR	4 786 761,78	86 972,44	4 878 882,03	92 120,25	FR001400JEA2
KERING 3.75 2025-09-05	EUR	6 205 880,07	73 218,27	6 248 876,50	42 996,43	FR001400K102
PERNOD RICARD SA 3.75 2027-09-15	EUR	1 900 979,47	20 727,74	1 950 917,68	49 938,21	FR001400KPB4
RCI BANQUE SA 4.62 2026-10-02	EUR	2 621 076,61	28 885,50	2 679 935,99	58 859,38	FR001400KXW4
SIEMENS FINANCIE 0.00 2026-02-20	EUR	1 647 785,12	17 051,01	1 677 693,99	29 908,87	XS2118280218
L OREAL SA 3.38 2027-01-23	EUR	13 966 331,61	50 748,27	14 238 403,51	272 071,90	FR001400M6K5
SCHNEIDER ELECTR 3.38 2025-04-06	EUR	5 630 569,85	127 982,66	5 616 443,18	(14 126,67)	FR001400H5F4
EDF 3.75 2027-06-05	EUR	5 854 060,15	14 773,52	5 918 533,30	64 473,15	FR001400M9L7
STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	1 327 546,42	(12 822,34)	1 306 083,23	(21 463,19)	XS1140857316
GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	7 653 797,46	25 258,39	7 611 041,64	(42 755,82)	XS1614198262
VOLKSWAGEN LEAS1 2.62 2024-01-15	EUR	3 082 796,75	14 361,15	3 060 852,55	(1 944,20)	XS1014610254
SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR	10 282 729,21	56 644,48	10 513 262,44	230 533,23	XS2715276163
INTESA SANPAOLO 2.62 2024-06-20	EUR	3 056 747,16	69 681,11	3 052 372,09	(4 375,07)	XS2015314037
DIAGEO FINANCE P 3.50 2025-06-26	EUR	11 809 877,51	218 101,77	11 409 726,75	(400 150,76)	XS2615917585
SIKA CAPITAL BV 3.75 2026-11-03	EUR	6 804 205,02	28 036,89	6 868 204,04	63 999,02	XS2616008541
PROCTER AND GA 3.25 2026-08-02	EUR	12 817 490,40	166 951,82	12 957 178,99	139 688,59	XS2617256065
SOCIETE GENERALE 4.25 2026-09-28	EUR	15 387 465,74	168 583,23	15 787 438,40	399 972,66	FR001400KZP3
NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	2 490 590,19	5 436,77	2 350 556,60	(140 033,59)	XS2407357768
VOLKSWAGEN INTER 3.88 2026-03-29	EUR	4 582 435,83	139 254,90	4 630 242,15	47 806,32	XS2604697891



OP1280150

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	4 560 224,55	103 604,57	4 537 687,70	(22 536,85)	XS2104915033
STEDIN HOLDING N 0.88 2025-10-24	EUR	13 098 009,31	253 977,61	13 190 861,95	92 852,64	XS1705553250
SNAM SPA 0.88 2026-10-25	EUR	4 224 479,31	20 746,10	4 322 720,07	98 240,76	XS1505573482
KRAFT HEINZ FOOD 1.50 2024-05-24	EUR	7 244 636,80	(148 987,07)	7 144 173,71	(100 463,09)	XS1405782407
ALD SA 0.00 2024-02-23	EUR	1 914 045,09	74 546,77	1 913 003,23	(1 041,86)	XS2306220190
ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2 468 219,67	70 932,89	2 522 371,82	54 152,15	XS1062900912
LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1 890 390,24	10 768,53	1 779 657,69	(110 732,55)	XS2306621934
SOCIETE FONCIERE 1.50 2025-05-29	EUR	5 574 605,00	88 690,52	5 604 429,74	29 824,74	FR0013335767
DIAGEO FINANCE P 2.38 2026-05-20	EUR	14 603 771,39	267 872,78	14 729 302,41	125 531,02	XS1069539291
VERIZON COMMUNIC 3.25 2026-02-17	EUR	2 960 277,64	92 779,64	3 002 818,44	42 540,80	XS1030900242
NATIONWIDE BUILD 0.25 2025-07-22	EUR	1 869 281,78	61 005,62	1 845 567,49	(23 714,29)	XS2207657417
NN GROUP NV 4.38 2049-06-29	EUR	16 800 208,51	406 694,02	16 816 227,46	16 018,95	XS1076781589
CITIGROUP INC 2.12 2026-09-10	EUR	1 334 676,68	11 924,52	1 344 623,31	9 946,63	XS110727007
THERMO FISHER SC 0.00 2025-11-18	EUR	1 650 343,10	41 789,87	1 656 267,13	5 924,03	XS2407914394
STEDIN HOLDING N 0.00 2026-11-16	EUR	12 821 625,49	109 409,63	13 065 798,37	244 172,88	XS2407985220
VERIZON COMMUNIC 1.38 2026-10-27	EUR	4 170 897,82	85 235,63	4 232 523,10	61 625,28	XS1708161291
ORANGE SA 1.00 2025-05-12	EUR	1 143 363,05	17 283,85	1 152 039,49	8 676,44	XS1408817433
CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR	3 601 501,29	30 037,99	3 703 957,29	102 456,00	XS2708354811
AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	3 864 753,48	35 997,27	3 954 756,50	90 003,02	XS1069439740
BECTON DICKINSON 1.21 2026-06-04	EUR	3 543 124,73	43 456,49	3 609 031,87	65 907,14	XS2002532724
ALLIANDER NV 0.88 2026-04-22	EUR	2 791 604,73	54 744,57	2 829 105,92	37 501,19	XS1400167133
ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR	1 927 421,46	(8 022,48)	1 904 222,27	(23 199,19)	BE0002239086
ENGIE SA 2.38 2026-05-19	EUR	20 023 733,57	413 042,23	20 169 387,99	145 654,42	FR0011911247
ERSTE GROUP BANK 0.05 2025-09-16	EUR	3 695 164,30	42 989,75	3 741 329,48	46 165,18	AT0000A2JAF6
HYPO VORARLBERG 4.12 2026-02-16	EUR	5 178 000,80	192 916,60	5 200 436,85	22 436,05	AT0000A32RP0
CAISSE NAT REASS 6.38 2049-05-28	EUR	1 913 390,64	72 145,49	1 910 955,06	(2 435,58)	FR0011896513
CNP ASSURANCES 4.25 2045-06-05	EUR	1 960 109,93	48 770,49	1 994 417,76	34 307,83	FR0011949403
ANHEUSER BUSCH 1.15 2027-01-22	EUR	832 431,83	13 031,87	851 905,79	19 473,96	BE6301510028
SWEDBANK AB 0.25 2026-11-02	EUR	2 208 948,75	60 916,19	2 248 066,32	39 117,57	XS2404027935
NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	5 778 668,21	200 117,64	5 763 786,13	(14 882,08)	XS2002491517
JPMORGAN CHASE 3.00 2026-02-19	EUR	4 712 327,16	142 522,18	4 745 319,79	32 992,63	XS1034975406
BANK OF AMERICA 1.78 2027-05-04	EUR	4 675 235,10	58 714,75	4 805 057,38	129 822,28	XS1602547264
ELIA GROUP SANV 1.38 2026-01-14	EUR	6 713 719,64	126 956,81	6 800 318,67	86 599,03	BE0002629104
KBC GROEP NV 4.75 2049-09-05	EUR	4 565 688,06	70 832,42	4 600 089,72	34 401,66	BE0002638196
KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	4 308 647,70	1 862,02	4 507 282,79	198 635,09	BE0002664457
CRELAN SA 5.38 2025-10-31	EUR	6 600 756,39	60 890,36	6 816 364,64	215 608,25	BE0002872530
KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	9 193 311,42	41 956,97	9 219 334,18	26 022,76	BE0002900810
JPMORGAN CHASE 1.50 2026-10-29	EUR	9 272 740,40	114 929,44	9 500 340,23	227 599,83	XS1402921412
KBC GROEP NV 4.50 2026-06-06	EUR	9 581 958,00	246 688,52	9 707 779,68	125 821,68	BE0002950310
BMW FINANCE NV 3.50 2025-04-06	EUR	2 972 589,28	81 903,60	2 998 118,53	25 529,25	XS2609431031
TELENOR ASA 0.75 2026-05-31	EUR	4 154 478,41	48 228,73	4 231 992,38	77 513,97	XS2001737324
KLEPIERRE 1.88 2026-02-19	EUR	2 873 977,19	56 739,18	2 911 315,34	37 338,15	FR0013121753
AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	3 342 091,45	42 044,76	3 306 794,63	(35 296,82)	XS2008921947
BANK OF IRELAND 0.38 2027-05-10	EUR	2 647 913,74	7 254,10	2 791 049,26	143 135,52	XS2311407352
CREDIT AGRICOLE 4.50 2079-10-14	EUR	2 331 697,78	23 100,00	2 396 712,00	65 014,22	FR0012222297



OP1280151

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



OP1280152

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BNP PARIBAS CARD 4.03 2049-11-25	EUR	9 402 404,60	39 537,84	9 601 931,41	199 526,81	FR0012329845
DANONE SA 1.12 2025-01-14	EUR	1 161 281,28	17 848,99	1 164 737,20	3 455,92	FR0012432912
CREDIT AGRICOLE 4.25 2045-01-13	EUR	1 747 653,76	73 984,93	1 793 841,41	46 187,65	FR0012444750
COOPERATIVE RAB 3.91 2026-11-03	EUR	5 318 058,38	32 049,40	5 420 993,02	102 934,64	XS2712746960
DIAGEO FINANCE P 1.75 2024-09-23	EUR	1 269 627,67	19 111,22	1 266 996,47	(2 631,20)	XS1112829947
BMW FINANCE NV 0.75 2026-07-13	EUR	4 444 789,43	19 975,83	4 450 377,93	5 588,50	XS2010447238
RTE RESEAU DE TR 1.62 2025-11-27	EUR	3 833 146,45	17 967,49	3 881 750,76	48 604,31	FR0013060209
NATIONWIDE BUILD 4.50 2026-11-01	EUR	6 843 956,94	47 901,07	7 019 862,86	175 905,92	XS2710354544
RTE RESEAU DE TR 1.00 2026-10-19	EUR	4 645 764,43	24 553,17	4 732 194,51	86 430,08	FR0013152899
KERING 1.25 2026-05-10	EUR	3 469 243,67	57 463,85	3 527 673,19	58 429,52	FR0013165677
ELECTRICITE DE F 1.00 2026-10-13	EUR	4 196 765,29	22 037,56	4 252 055,55	55 290,26	FR0013213295
ICADE 1.12 2025-11-17	EUR	6 439 113,74	24 343,60	6 459 677,12	20 563,38	FR0013218393
VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR	1 177 126,88	21 570,64	1 153 537,39	(23 589,49)	FR0013248507
CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	4 742 506,65	148 093,56	4 734 162,28	(8 344,37)	FR0013258936
SOCIETE GENERALE 0.50 2025-06-02	EUR	6 551 574,54	223 598,86	6 545 129,36	(6 445,18)	FR0013259413
CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4 997 176,22	16 721,31	4 678 002,10	(319 174,12)	FR0013291556
SOCIETE GENERALE 1.12 2025-01-23	EUR	6 864 105,36	191 475,50	6 884 044,39	19 939,03	FR0013311503
VEOLIA ENVIRONNE 1.75 2025-09-10	EUR	8 098 636,13	(62 284,64)	7 913 726,17	(184 909,96)	FR0012949923
KFW 2.88 2026-05-29	EUR	10 955 061,87	190 284,77	11 178 262,24	223 200,37	DE000A351MM7
BMW FINANCE NV 3.25 2026-11-22	EUR	9 158 665,24	37 830,48	9 279 453,43	120 788,19	XS2625968693
UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	11 499 930,59	99 513,32	11 152 078,28	(347 852,31)	CH0409606354
BRITISH SKY BROA 2.50 2026-09-15	EUR	4 795 624,21	48 943,73	4 910 999,99	115 375,78	XS1109741329
VODAFONE GROUP 1.88 2025-09-11	EUR	7 586 582,84	120 286,30	7 630 731,36	44 148,52	XS1109802568
HANNOVER RUECK S 3.38 2079-12-26	EUR	3 827 340,79	69 713,11	3 942 211,15	114 870,36	XS1109836038
VATTENFALL AB 0.50 2026-06-24	EUR	4 255 484,65	80 139,54	4 352 174,91	96 690,26	XS2009891479
ALLIANZ SE 3.38 2079-09-18	EUR	10 914 102,53	107 474,39	10 991 639,43	77 536,90	DE000A13R7Z7
ALLIANZ SE 2.24 2045-07-07	EUR	3 772 956,77	43 595,41	3 883 595,08	110 638,31	DE000A14J9N8
NTT FINANCE CORP 0.08 2025-12-13	EUR	2 761 511,23	33 057,39	2 791 773,59	30 262,36	XS2411311579
VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	1 611 157,08	43 111,05	1 670 283,31	59 126,23	DE000A30VQA4
GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR	8 625 109,91	215 489,95	8 575 965,05	(49 144,86)	XS1509006380
MERCEDES CANADA 3.00 2027-02-23	EUR	1 188 506,03	30 719,27	1 192 328,99	3 822,96	DE000A3LBMV2
MERCEDES-BENZ IN 3.40 2025-04-13	EUR	18 017 007,69	461 336,52	18 170 527,60	153 519,91	DE000A3LGGLO
MERCEDES-BENZ IN 3.50 2026-05-30	EUR	11 173 446,66	235 724,22	11 317 874,89	144 428,23	DE000A3LH6T7
VONOVIA SE 0.00 2025-12-01	EUR	1 774 442,24	60 097,91	1 807 452,09	33 009,85	DE000A3MP4T1
VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	2 943 954,89	35 888,81	2 906 460,49	(37 494,40)	AT000B121967
BAYERISCHE LANDE 4.25 2027-06-21	EUR	3 695 568,15	83 243,14	3 793 917,31	98 349,16	DE000BL6JZ6
COMMERZBANK AG 1.00 2026-03-04	EUR	5 950 268,28	108 205,49	6 063 739,25	113 470,97	DE000CZ40NS9
COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	4 154 094,46	101 145,42	4 093 607,97	(60 486,49)	DE000CZ45VB7
COMMERZBANK AG 0.50 2026-12-04	EUR	5 973 188,31	73 207,76	6 174 534,55	201 346,24	DE000CZ45VC5
MERCEDES BENZ GR 1.00 2025-11-11	EUR	1 819 157,05	4 110,17	1 822 352,46	3 195,41	DE000A190NE4
VOLVO TREASURY A 3.50 2025-11-17	EUR	2 394 901,79	11 495,59	2 410 074,77	15 172,98	XS2583352443
ABN AMRO GROUP N 1.25 2025-05-28	EUR	983 651,07	15 583,52	961 637,68	(22 013,39)	XS2180510732
ACHMEA BV 4.25 2049-02-04	EUR	2 730 964,96	107 915,07	2 780 815,97	49 851,01	XS1180651587
AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR	1 235 629,83	2 863,73	1 264 508,40	28 878,57	XS2080767010
VOLVO TREASURY A 1.62 2025-09-18	EUR	2 038 872,91	10 912,32	1 984 055,29	(54 817,62)	XS2480958904

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280153

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ABN AMRO GROUP N 0.50 2026-04-15	EUR	228 263,78	6 230,66	231 486,07	3 222,29	XS1982037696
MEDIOBANCA SPA 4.88 2027-09-13	EUR	2 121 102,13	30 902,62	2 174 603,64	53 501,51	XS2682331728
ERSTE GROUP BANK 0.38 2024-04-16	EUR	3 814 295,64	158 447,67	3 810 247,08	(4 048,56)	XS1982725159
RABOBANK NEDERLA 1.25 2026-03-23	EUR	9 153 845,56	251 100,27	9 226 456,65	72 611,09	XS1382784509
CITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR	13 129 324,47	85 281,76	13 435 117,32	305 792,85	XS2167003685
RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	13 742 188,46	303 624,47	13 885 818,86	143 630,40	XS2482936247
CARREFOUR SA 1.25 2025-06-03	EUR	2 208 249,26	24 778,02	2 221 370,43	13 121,17	XS1179916017
ABBOTT IRELAND F 1.50 2026-09-27	EUR	5 292 564,49	38 068,18	5 389 135,10	96 570,61	XS1883355197
ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR	9 329 764,16	121 705,60	9 193 453,24	(136 310,92)	XS2483607474
INTERNATIONAL BU 3.38 2027-02-06	EUR	2 424 372,59	67 617,28	2 435 159,76	10 787,17	XS2583741934
LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-09-07	EUR	5 115 532,70	56 703,00	5 230 005,11	147 472,41	XS2384269101
NORDEA BANK ABP 3.62 2026-02-10	EUR	5 735 291,53	185 401,37	5 730 764,01	(4 527,52)	XS2584643113
COMCAST CORPORAT 0.00 2026-09-14	EUR	4 275 235,27	32 905,98	4 395 478,02	120 242,75	XS2385397901
DNB BANK ASA 1.62 2026-05-31	EUR	4 822 453,19	47 728,83	4 872 153,00	49 699,81	XS2486092492
TESCO CORPORATE 0.88 2026-05-29	EUR	4 318 152,27	141 355,39	4 431 911,50	113 759,23	XS2088688010
FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1 999 964,68	22 688,14	1 959 025,30	(40 939,38)	XS2482872418
CREDIT SUISSE AG 0.45 2025-05-19	EUR	449 772,36	20 993,51	482 300,83	12 528,47	XS2176686546
INTESA SANPAOLO 4.00 2026-05-19	EUR	7 388 906,13	189 559,32	7 528 463,09	139 556,96	XS2625195691
UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	14 341 977,67	114 517,21	14 551 428,39	209 450,72	CH1168499791
BNP PARIBAS SA 1.62 2026-02-23	EUR	2 657 173,82	75 629,80	2 680 034,69	22 860,87	XS1369250755
VOLVO TREASURY A 3.88 2026-08-29	EUR	4 091 285,89	53 530,89	4 170 276,94	78 991,05	XS2671621402
MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	2 512 225,26	12 419,66	2 556 305,38	44 080,12	XS1771723167
ING GROEP NV 1.12 2025-02-14	EUR	2 284 018,96	70 157,49	2 291 809,74	7 790,78	XS1771838494
TOYOTA MOTOR FIN 3.38 2026-01-13	EUR	2 903 553,81	93 659,11	2 913 214,43	9 660,62	XS2572989650
ABN AMRO GROUP N 3.62 2026-01-10	EUR	6 450 453,47	211 145,57	6 468 834,27	18 380,80	XS2573331324
FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR	2 591 881,90	27 750,26	2 518 779,25	(73 102,65)	XS2180509999
BECTON DICKINSON 0.03 2025-08-13	EUR	926 435,91	32 275,76	914 399,29	(12 036,62)	XS2375836553
NORDEA BANK ABP 4.38 2026-09-06	EUR	4 562 525,75	112 015,23	4 601 492,91	38 967,16	XS1980270810
TERNA RETE ELETT 1.00 2026-04-10	EUR	3 336 499,26	46 614,19	3 375 797,27	39 298,01	XS2676816940
HEINEKEN NV 1.25 2027-03-17	EUR	3 260 864,62	40 537,90	3 307 947,87	47 083,25	XS1877595444
TENNET HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2 419 421,07	4 573,07	2 362 052,08	(57 368,99)	XS2477935345
TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	2 021 422,68	(15 435,21)	1 999 049,09	(22 373,59)	XS1978200639
LLOYDS BANKING G 0.50 2025-11-12	EUR	1 394 954,73	1 024,59	1 457 139,51	62 184,78	XS2078918781
CNH INDUSTRIAL F 1.75 2025-09-12	EUR	1 937 489,68	12 402,87	1 946 156,26	8 666,58	XS1678966935
INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR	2 890 506,52	59 784,48	2 920 941,01	30 434,49	XS2179037697
RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR	1 569 047,82	70 794,52	1 617 839,78	48 791,96	XS2579606927
ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	5 561 794,10	(162 383,99)	5 487 643,27	(74 150,83)	XS1087831688
NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR	3 009 701,91	49 672,13	2 988 496,07	(21 205,84)	XS1875275205
ERSTE GROUP BANK 6.50 2049-04-15	EUR	5 381 665,25	74 803,28	5 401 794,98	20 129,73	XS1597324950
BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR	3 805 508,54	105 915,07	3 937 223,83	131 715,29	XS2487667276
ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	5 705 280,45	178 988,56	5 866 598,34	161 317,89	XS2593105393
EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR	18 652 221,57	267 001,98	18 874 922,08	222 700,51	XS1893621026
UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	6 171 034,03	(59 959,51)	6 065 473,82	(105 560,21)	XS2193969370
ENEL SPA 5.45 2074-01-10	EUR	16 582 325,35	850 654,68	16 024 410,53	(557 914,82)	XS0954675129
ENEXIS HOLDING N 0.88 2026-04-28	EUR	5 380 621,26	102 696,47	5 471 886,85	91 265,59	XS1396367911

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
NATWEST GROUP PL 4.70 2028-03-14	EUR	1 010 578,31	37 617,68	1 031 186,61	20 608,30	XS2596599063
DIAGEO FINANCE P 1.00 2025-04-22	EUR	1 713 999,87	37 357,21	1 721 508,41	7 508,54	XS1896660989
CREDIT SUISSE AG 1.50 2026-04-10	EUR	4 216 155,70	63 317,57	4 296 487,88	80 332,18	XS1392459381
IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	20 094 567,53	409 119,88	20 239 471,05	144 903,52	XS1797138960
UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	7 074 806,13	(149 001,86)	6 876 261,86	(198 544,27)	XS1492457665
ING BANK NV 4.12 2026-10-02	EUR	7 312 803,45	72 880,67	7 484 250,46	171 447,01	XS2697483118
ATYT INC. 3.50 2025-12-17	EUR	3 004 143,65	2 907,95	3 008 188,44	4 044,79	XS0993148856
VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR	389 323,15	6 934,43	396 583,11	7 259,96	XS1799938995
BNP PARIBAS SA 1.50 2025-11-17	EUR	8 615 102,74	172 354,53	8 575 269,98	(39 832,76)	XS1614416193
BPOE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3 557 255,73	(40 726,34)	3 464 354,04	(92 901,69)	FR0013429073
COLGATE PALMOLIV 0.50 2026-03-06	EUR	6 675 014,82	93 488,53	6 784 587,67	109 572,85	XS1958646082
CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	10 954 993,95	(94 958,53)	10 658 217,22	(296 776,73)	PTCGDMOM0027
EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1 651 173,90	13 795,08	1 725 936,40	74 762,50	PTEDPLOM0017
REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	3 082 811,71	15 522,88	3 015 976,50	(66 835,21)	XS1189286286
TOYOTA MOTOR FIN 4.00 2027-04-02	EUR	7 670 924,43	76 856,69	7 894 332,31	223 407,88	XS2896749626
IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	6 357 814,58	186 941,78	6 447 063,73	89 249,15	XS1890845875
LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	2 386 222,23	8 050,43	2 345 486,74	(40 735,49)	XS2366741770
DNB BANK ASA 3.62 2027-02-16	EUR	3 900 845,94	124 635,05	3 948 243,77	47 397,83	XS2568099478
ING GROEP NV 1.62 2029-09-26	EUR	850 261,01	3 876,02	878 009,05	27 748,04	XS1689540935
RICHEMONT INTERN 1.00 2026-03-26	EUR	4 210 330,89	66 340,89	4 279 692,84	69 361,95	XS1789751531
CREDIT SUISSE AG 5.50 2026-08-20	EUR	6 968 618,29	143 817,89	7 365 406,48	396 788,19	XS2589907653
MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR	3 614 768,73	45 444,23	3 623 414,01	8 645,28	XS24889981485
UNICREDIT SPA 1.25 2026-06-16	EUR	4 688 949,93	33 982,24	4 826 529,24	137 579,31	XS2190134184
ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	9 745 846,99	202 514,80	10 007 520,20	261 673,21	XS2390400633
VF CORP 4.12 2026-03-07	EUR	3 256 283,20	116 569,10	3 237 171,67	(19 111,53)	XS2592659242
ATYT INC. 3.55 2025-11-18	EUR	7 393 381,79	34 638,94	7 452 524,41	59 142,62	XS2590758400
VOLKSWAGEN INTER 3.50 2049-06-17	EUR	7 553 278,71	151 475,41	7 815 794,97	262 516,26	XS2187689034
MEDIOBANCA SPA 0.88 2026-01-15	EUR	924 691,41	27 009,56	933 085,85	8 394,44	XS2090859252
CREDIT AGRICOLE 1.38 2025-03-13	EUR	6 291 620,90	148 227,27	6 264 721,57	(26 899,33)	XS1790990474
OERSTED A/S 3.62 2026-03-01	EUR	13 849 882,03	424 863,29	13 930 023,99	80 141,96	XS2591026856
MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2 444 191,25	46 432,06	2 415 829,62	(28 361,63)	XS2491029208
AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	11 631 732,08	244 359,96	11 810 614,61	178 882,53	XS2491189408
BANK OF AMERICA 0.81 2026-05-09	EUR	1 866 964,96	10 464,26	1 922 545,85	55 580,89	XS1991265478
TENNET HOLDING B 3.00 2049-06-01	EUR	8 593 571,51	152 352,21	8 672 318,08	78 746,57	XS1591694481
VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	7 557 765,41	146 711,73	7 487 360,81	(70 404,60)	XS2491738352
AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	1 885 781,53	34 061,13	1 900 904,32	15 122,79	XS2491963638
BNP PARIBAS SA 2.38 2025-02-17	EUR	4 541 619,57	159 654,51	4 572 924,54	31 304,97	XS1190632999
SBAB BANK AB 4.88 2026-06-26	EUR	2 496 310,89	62 935,45	2 526 542,01	30 231,12	XS2641720987
ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	2 026 123,66	23 913,49	2 039 488,29	13 364,63	XS2535484526
CCEP FINANCE (IR 0.00 2025-09-06	EUR	1 222 859,10	36 783,15	1 192 711,35	(30 147,75)	XS2337060607
ENEL FINANCE INT 1.50 2025-07-21	EUR	2 862 147,21	53 342,62	2 882 128,36	19 981,15	XS1937665955
ABN AMRO GROUP N 3.88 2026-12-21	EUR	18 035 947,64	25 995,65	18 475 439,60	439 491,96	XS2637963146
MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2025-10-15	EUR	1 852 760,47	15 527,75	1 874 182,25	21 421,78	XS2338787415
BANK OF IRELAND 1.38 2031-08-11	EUR	3 107 677,62	18 802,94	3 268 221,01	160 543,39	XS2340236327
GENERALI FINANCE 4.60 2049-11-21	EUR	2 843 204,14	14 930,72	2 895 082,84	51 878,70	XS1140860534



CLASE 8.ª



OP1280154

# Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

## Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª



OP1280155

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	4 135 738,17	(90 920,34)	4 051 127,77	(84 610,40)	XS1440976535
CREDIT AGRICOLE 0.38 2025-10-21	EUR	3 245 506,49	33 087,49	3 307 303,62	61 797,13	XS2067135421
MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	925 444,94	31 616,73	917 770,26	(7 674,68)	XS2241387252
CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	3 864 101,63	97 493,93	3 938 266,57	74 164,94	XS2633552026
VOLKSWAGEN LEASING 1.38 2025-01-20	EUR	4 986 925,36	73 168,08	4 869 314,80	(117 610,56)	XS1642590480
EUROGRID GMBH 1.88 2025-06-10	EUR	674 105,34	14 268,29	677 916,78	3 811,44	XS1243251375
AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	5 701 317,65	3 995,90	5 965 156,20	263 838,55	XS2343340852
CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1 845 662,46	10 327,87	1 770 310,52	(75 351,94)	CH0343366842
TAKEDA PHARMACEUTICALS 2.25 2026-11-21	EUR	4 509 323,74	72 927,64	4 630 683,64	121 359,90	XS1843449122
RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	4 115 035,11	81 570,16	4 195 272,87	80 237,76	XS2344385815
VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR	2 968 760,92	(15 834,59)	2 961 241,44	(7 519,48)	XS19444390241
VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	1 133 783,59	18 702,12	1 163 406,86	29 623,27	XS19444390597
SANTANDER CONSUM 0.50 2025-08-11	EUR	3 757 122,15	30 368,83	3 591 258,75	(165 863,40)	XS2441296923
mitsubishi UFJ F 3.27 2025-09-19	EUR	5 058 743,18	47 431,67	5 067 668,93	8 925,75	XS2530031546
ROCHE FINANCE EU 3.31 2027-12-04	EUR	10 053 434,97	23 006,32	10 182 828,72	129 393,75	XS2726331932
VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	3 097 444,05	69 661,62	3 164 035,03	66 590,98	XS2626343375
UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	3 523 138,33	164 963,88	3 561 716,67	38 578,34	XS2326546434
RAIFFEISEN BANK 4.12 2025-09-08	EUR	1 977 574,01	28 231,39	2 009 225,33	31 651,32	XS2526635694
HEINEKEN NV 1.38 2027-01-29	EUR	4 660 720,56	73 241,55	4 756 171,12	95 450,56	XS1527192485
MEDIABANCA SPA 1.12 2025-07-15	EUR	1 717 462,28	13 715,97	1 728 395,44	10 933,16	XS2027957815
RYANAIR HOLDINGS 2.88 2025-09-15	EUR	2 055 475,89	24 424,26	2 076 006,35	20 530,46	XS2228260043
MEDIABANCA SPA 2.25 2024-01-25	EUR	2 074 770,23	(30 929,82)	2 069 137,63	(5 632,60)	XS1928480166
MEDTRONIC GLOBAL 2.62 2025-10-15	EUR	1 144 440,86	10 266,95	1 135 057,90	(9 382,96)	XS2535307743
ROBERT BOSCH GMB 3.62 2027-06-02	EUR	3 629 394,25	71 524,39	3 681 285,77	51 891,52	XS2629470506
CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	3 319 427,92	34 138,70	3 078 301,85	(241 126,07)	XS2434791690
AIB GROUP PLC 2.88 2031-05-30	EUR	923 383,63	16 967,21	959 971,45	36 587,82	XS2230399441
LOGICOR FINANCI 0.62 2025-11-17	EUR	1 638 604,04	83 797,22	1 688 031,38	49 427,34	XS2431318711
ASML HOLDING NV 3.50 2025-12-06	EUR	10 532 650,37	25 356,15	10 620 182,44	87 532,07	XS2631416950
ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	8 550 207,54	98 636,64	8 606 546,39	56 338,85	XS2432293673
TENNET HOLDING B 0.75 2025-06-26	EUR	2 373 066,82	43 122,01	2 399 184,14	26 117,32	XS1632897762
COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	15 611 436,90	195 301,07	15 722 654,59	111 217,69	XS2533012790
E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1 259 027,85	4 412,67	1 189 675,68	(69 352,17)	XS2433244089
VATTENFALL AB 0.05 2025-10-15	EUR	2 494 579,27	28 444,88	2 527 848,14	33 268,87	XS2133390521
IBERDROLA INTERN 1.87 2049-04-28	EUR	12 709 083,58	177 773,99	13 203 453,17	494 369,59	XS2244941063
ASAHI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	5 867 658,86	178 479,01	5 851 126,66	(16 532,20)	XS2328980979
ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR	11 299 374,71	51 177,47	11 418 904,59	119 529,88	XS2560411543
SANTANDER CONSUM 4.50 2026-06-30	EUR	1 713 762,31	38 201,30	1 738 227,22	24 464,91	XS2644417227
INTESA SANPAOLO 4.75 2079-12-17	EUR	1 389 921,99	2 725,41	1 389 304,31	(617,68)	XS1156024116
JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR	4 483 729,92	(56 337,73)	4 473 022,17	(10 707,75)	XS1456422135
LEASYS SPA 4.50 2026-07-26	EUR	3 268 352,00	63 929,79	3 333 219,12	64 867,12	XS2656537664
SSE PLC 1.25 2025-04-16	EUR	21 057 944,68	382 340,55	21 181 193,28	123 248,60	XS2156787090
SNAM SPA 1.25 2025-08-28	EUR	1 910 040,66	14 611,97	1 933 906,28	23 865,62	XS1957442541
UBS AG/LONDON 0.01 2026-06-29	EUR	5 716 747,82	161 734,88	5 859 218,67	142 470,85	XS2358287238
SKANDINAVISKA EN 3.25 2025-11-24	EUR	2 970 174,61	18 286,75	2 996 084,81	25 910,20	XS2558953621
SEGR0 CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	5 601 592,50	76 118,44	5 735 543,36	133 950,86	XS2455401328

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280156

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR	5 156 903,22	174 757,31	5 161 086,18	4 182,96	XS1960260021
ADIDAS AG 3.00 2025-11-21	EUR	4 005 566,86	11 177,09	4 009 277,66	3 710,80	XS2555178644
NOKIA OYJ 2.00 2026-03-11	EUR	2 183 936,43	69 436,10	2 186 887,40	2 950,97	XS1960685383
PEPSICO INC 2.62 2026-04-28	EUR	9 724 824,06	209 448,64	9 843 353,00	118 528,94	XS1061714165
BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	15 365 564,77	55 530,52	15 347 910,63	(17 654,14)	XS2462324232
LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR	1 862 838,15	(3 507,46)	1 858 006,17	(4 831,98)	XS2563348361
UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR	7 059 379,35	158 404,86	7 081 186,74	21 807,39	XS2063547041
ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR	2 528 973,08	52 666,67	2 393 869,33	(135 103,75)	XS1564394796
ANHEUSER BUSCH 1.2.70 2026-03-31	EUR	5 664 172,35	153 132,81	5 713 143,12	48 970,77	BE6265142099
MIZUHO FINANCIAL 1.63 2027-04-08	EUR	8 256 606,83	175 965,80	8 458 258,71	201 651,88	XS2465984107
BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	9 565 926,66	105 096,82	9 506 836,88	(59 089,78)	XS2465984289
CITIGROUP INC 1.50 2026-07-24	EUR	6 592 665,87	46 188,52	6 706 828,12	167 962,25	XS1859010685
BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	7 360 981,73	184 444,67	7 281 332,35	(79 649,38)	XS2150054026
TERNA RETE ELETT 0.12 2025-07-25	EUR	937 824,75	5 844,14	944 733,89	6 909,14	XS20333351995
VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	2 447 201,72	16 980,71	2 486 721,22	39 519,50	XS2545248242
CREDIT SUISSE AG 0.25 2026-01-05	EUR	2 626 426,89	115 717,52	2 709 429,74	83 002,85	XS2345982362
AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	3 853 736,49	148 106,96	3 986 785,85	133 049,36	XS2346206902
EDP FINANCE BV 1.62 2026-01-26	EUR	5 231 954,52	98 510,56	5 308 085,50	76 130,98	XS1846632104
UNILEVER FINANCE 1.25 2025-03-25	EUR	2 895 010,14	53 727,20	2 899 778,78	4 768,64	XS2147133495
NESTLE HOLDINGS 0.88 2025-07-18	EUR	9 258 723,00	168 058,07	9 289 566,60	30 843,60	XS1648298559
BNP PARIBAS SA 1.12 2026-06-11	EUR	1 663 485,67	56 881,81	1 668 795,75	5 310,08	XS1748456974
UBS GROUP AG 4.62 2028-03-17	EUR	1 198 164,34	43 975,41	1 235 686,36	37 522,02	CH1255915006
AIB GROUP PLC 2.25 2025-07-03	EUR	1 095 888,92	14 211,04	1 078 811,71	(17 077,21)	XS1849550592
INTERNATIONAL BU 0.88 2025-01-31	EUR	3 618 537,65	110 202,13	3 612 455,90	(6 081,75)	XS1944456109
O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	6 115 122,98	105 809,41	6 175 526,55	60 403,57	XS1851313863
ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	828 975,87	16 571,13	851 625,13	22 649,26	XS2451372499
EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	9 001 507,19	(246 737,82)	8 833 626,10	(167 881,09)	XS1651444140
HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	3 007 440,82	1 365,17	3 111 311,14	103 870,32	XS2251736646
DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	7 090 267,36	56 013,53	7 248 723,77	158 456,41	XS2051777873
EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	8 315 584,91	95 459,76	8 494 912,04	179 327,13	XS2053052895
DS SMITH PLC 4.38 2027-07-27	EUR	3 270 637,37	61 421,10	3 366 054,93	95 417,56	XS2654097927
FRESENIUS FINANC 1.50 2024-01-30	EUR	2 019 342,85	9 106,94	2 012 837,31	(6 505,54)	XS1554373248
VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR	4 041 257,57	5 757,32	4 065 940,38	24 682,81	XS25544487905
LLOYDS BANKING G 3.50 2026-04-01	EUR	6 318 819,13	168 306,01	6 383 355,98	64 536,85	XS2148623106
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 780 365 450,99</b>	<b>26 136 911,45</b>	<b>1 796 779 654,05</b>	<b>16 414 203,06</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>	EUR	25 455 914,49	-	25 932 755,78	476 841,29	LU2037748774
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>25 455 914,49</b>	<b>-</b>	<b>25 932 755,78</b>	<b>476 841,29</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 805 821 365,48</b>	<b>26 136 911,45</b>	<b>1 822 712 409,83</b>	<b>16 891 044,35</b>	

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados NOCIONAL EURO-SCHATZ 2YR 6.00 100000	EUR	90 315 042,90	90 882 885,00	7/03/2024
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>90 315 042,90</b>	<b>90 882 885,00</b>	
Otras compras a plazo				
<b>TOTALES</b>		<b>90 315 042,90</b>	<b>90 882 885,00</b>	



CLASE 8.ª



OP1280157

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280158

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR	3 350 147,82	(22 854,08)	3 324 275,79	(25 872,03)	XS1752476538
INMOBILIARIA COL 2.00 2026-04-17	EUR	655 377,37	11 055,86	646 445,03	(8 932,34)	XS1808395930
INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	1 849 554,98	(11 829,75)	1 738 898,19	(110 656,79)	XS1509942923
BANKINTER SA 0.88 2026-07-08	EUR	2 945 414,39	40 256,87	2 814 396,50	(131 017,89)	ES0213679HN2
BANCO SANTANDER 0.25 2024-06-19	EUR	878 393,17	7 768,81	854 400,24	(23 992,93)	XS2014287937
INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	8 197 886,32	(34 155,00)	7 608 816,26	(589 070,06)	XS1725677543
IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1 864 269,06	(26 231,40)	1 800 044,61	(64 224,45)	XS1527758145
BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	10 532 958,01	(39 998,41)	10 486 546,25	(46 411,76)	XS1731105612
BANCO DE CREDITO 8.00 2026-09-22	EUR	1 410 726,71	30 991,78	1 410 529,15	(197,56)	XS2535283548
CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	10 484 126,84	(134 628,07)	10 389 682,92	(94 443,92)	ES0205045018
KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	7 511 719,96	(10 170,29)	7 104 711,04	(407 008,92)	ES0343307015
CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	27 742 503,34	(356 967,93)	27 248 305,35	(494 197,99)	XS1897489578
CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	3 007 871,29	344,40	2 848 270,26	(159 601,03)	XS2055758804
SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	931 750,42	(12 912,87)	896 335,73	(35 414,69)	XS1956025651
BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	1 812 162,37	(4 504,06)	1 715 034,44	(97 127,93)	XS2058729653
BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	1 309 325,03	12 704,36	1 308 230,57	(1 094,46)	XS2063247915
CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	7 355 950,28	86 645,89	6 925 256,55	(430 693,73)	XS2468378059
UNICAJA BANCO 4.50 2025-06-30	EUR	3 214 088,03	72 986,30	3 182 645,48	(31 442,55)	ES0380907057
FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	7 950 801,22	(30 154,98)	7 731 650,71	(219 150,51)	XS2081491727
BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	7 773 999,77	28 896,54	7 564 368,12	(209 631,65)	XS2485259241
SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	3 000 301,92	(66 563,60)	2 934 397,44	(65 904,48)	XS1888206627
BANCO SANTANDER 0.10 2025-01-26	EUR	10 435 941,75	9 780,82	10 124 491,23	(311 450,52)	XS2436160779
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>124 215 270,05</b>	<b>(449 538,81)</b>	<b>120 657 731,86</b>	<b>(3 557 538,19)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>124 215 270,05</b>	<b>(449 538,81)</b>	<b>120 657 731,86</b>	<b>(3 557 538,19)</b>	

# Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

## Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280159

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
EUROPEAN INVESTM 0.00 2025-03-25	EUR	8 640 033,21	48 380,19	8 375 079,81	(264 953,40)	XS2120068403
KFW 0.00 2026-06-15	EUR	3 815 172,28	15 353,59	3 781 194,41	(33 977,87)	DE000A3H3E76
BUNDES OBLIGATION 0.00 2025-04-11	EUR	12 996 812,16	43 233,43	12 419 151,36	(577 660,80)	DE0001141810
BUNDES OBLIGATION 0.00 2023-09-20	EUR	4 908 964,08	18 184,16	4 894 515,84	(14 448,24)	DE0001030880
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>30 360 981,73</b>	<b>125 151,37</b>	<b>29 469 941,42</b>	<b>(891 040,31)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
GOLDMAN SACHS GR 2.12 2024-09-30	EUR	4 079 013,38	20 189,97	3 983 941,82	(95 071,56)	XS1116263325
KONINKLIJKE AHOL 0.25 2025-06-26	EUR	948 400,79	10 824,66	914 993,01	(33 407,78)	XS2018636600
RCI BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR	4 926 744,51	16 668,60	4 883 726,98	(43 017,53)	FR001400E904
STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	1 327 546,42	(1 646,92)	1 283 818,58	(43 727,84)	XS1140857316
GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	6 850 576,89	(70 795,75)	6 632 207,26	(218 369,63)	XS1614198262
UBS GROUP FUNDIN 2.12 2024-03-04	EUR	2 632 834,33	(23 200,22)	2 535 455,70	(97 378,63)	CH0314209351
VOLKSWAGEN LEASI 2.62 2024-01-15	EUR	3 062 796,75	51 851,48	3 007 162,22	(55 634,53)	XS1014610254
CREDIT AGRICOLE 4.00 2026-10-12	EUR	8 245 019,22	73 676,71	8 268 961,41	23 942,19	FR001400D0Y0
PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR	5 610 064,62	(44 697,01)	5 318 618,38	(291 446,24)	XS2015267953
SOCIETE GENERALE 1.50 2025-05-30	EUR	4 648 934,62	42 608,22	4 651 386,74	2 452,12	FR001400AO22
E.ON SE 0.88 2024-05-22	EUR	3 013 007,10	11 496,16	2 915 561,51	(97 445,59)	XS1616410061
CREDIT AGRICOLE 0.50 2024-06-24	EUR	12 477 427,52	40 634,34	11 984 899,91	(492 527,61)	XS2016807864
LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	6 895 308,17	127,60	6 806 064,54	(89 243,63)	XS1517174626
AKELIUS RESIDENT 1.12 2024-03-14	EUR	3 936 625,59	52 863,56	3 790 816,44	(145 809,15)	XS1717433541
UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	2 992 305,69	19 520,55	2 873 297,26	(119 008,43)	XS2017471553
ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR	1 927 421,46	1 412,65	1 854 701,77	(72 719,69)	BE0002239086
EUROGRID GMBH 1.62 2023-11-03	EUR	8 870 763,06	50 225,19	8 883 104,54	12 341,48	XS1315101011
ENEL SPA 2.50 2028-11-24	EUR	4 161 102,63	10 410,96	3 914 646,03	(246 456,60)	XS1713463716
CREDIT AGRICOLE 0.75 2023-12-05	EUR	1 462 709,17	7 949,05	1 463 182,32	473,15	FR0013385515
VEOLIA ENVIRONNE 0.89 2024-01-14	EUR	874 796,06	12 177,92	875 211,16	415,10	FR0013394681
CAISSE FRANCAISE 0.50 2025-01-16	EUR	6 163 673,51	36 336,95	6 134 378,39	(29 295,12)	FR0013396355
SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	15 538 239,14	(79 257,97)	14 989 823,30	(548 415,84)	FR0013403441
BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2 587 756,09	(35 226,58)	2 458 683,43	(129 072,66)	FR0013405537
RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	11 133 307,36	(44 006,92)	11 073 383,76	(59 923,60)	FR0013412699
SOCIETE GENERALE 3.00 2025-10-28	EUR	3 814 999,27	19 050,11	3 769 740,93	(45 258,34)	FR001400DHZ5
RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	5 785 678,31	80 797,54	5 769 980,00	(15 728,23)	FR0013448669
SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR	4 374 685,04	(36 698,93)	4 329 474,93	(45 210,11)	XS1418786890
ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	7 878 732,49	892,81	7 321 376,94	(557 355,55)	XS2413696761
PSA BANQUE FRANC 0.00 2025-01-22	EUR	922 985,87	3 743,32	918 226,68	(4 759,19)	FR0014001JP1
CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR	1 825 261,82	18 000,74	1 818 311,86	(6 949,96)	FR0014003Z81
RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR	2 398 644,63	5 970,74	2 183 738,30	(214 906,33)	FR0014007KL5
CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR	9 461 664,33	48 999,14	9 100 616,22	(361 048,11)	FR00140098S7
SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1 087 753,63	13 907,32	996 016,69	(91 736,94)	FR001400AFL5
BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	1 514 814,42	3 493,15	1 424 094,45	(90 719,97)	FR0013434776
FERROVIE DELLO S 0.88 2023-12-07	EUR	1 949 388,02	(31 401,58)	1 890 618,73	(58 769,29)	XS1732400319
RAIFFEISEN BANK 1.00 2023-12-04	EUR	963 597,53	7 052,54	967 247,19	3 649,66	XS1917591411
KOJAMO OYJ 1.50 2024-06-19	EUR	4 327 315,63	76 895,60	4 230 791,04	(96 524,59)	XS16288004779
MEDIABANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR	2 074 770,23	(7 507,80)	2 015 279,58	(59 490,65)	XS1928480166

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ASAH GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	1 457 210,30	13 066,98	1 418 878,23	(38 332,07)	XS2328980979
MITSUBISHI UFJ F 3.27 2025-09-19	EUR	5 058 743,18	46 646,98	5 021 053,67	(37 689,51)	XS2530031546
OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR	8 007 828,77	16 691,93	7 907 231,14	(100 597,63)	XS2530506752
UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	3 523 138,33	33 973,52	3 504 567,85	(18 570,48)	XS2326546434
ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	2 020 284,96	17 763,17	1 984 789,84	(35 495,12)	XS2432293673
EDP ENERGÍAS D 2.38 2023-11-27	EUR	7 830 542,50	7 649,76	7 781 136,40	(49 406,10)	XS1326631070
COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	4 887 321,08	42 219,00	4 809 923,65	(77 397,43)	XS2533012790
E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1 259 027,85	2 923,73	1 143 379,24	(115 648,61)	XS2433244089
VOLKSWAGEN BANK 0.75 2023-06-15	EUR	8 211 824,81	25 792,15	8 132 051,99	(79 772,82)	XS1734548487
CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	3 319 427,92	30 786,72	2 710 007,67	(609 420,25)	XS2434791690
MEDTRONIC GLOBAL 2.62 2025-10-15	EUR	1 144 440,86	9 203,73	1 123 186,12	(21 254,74)	XS2535307743
ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	2 026 123,66	18 468,17	1 995 025,47	(31 098,19)	XS2535484526
FCA BANK SPA/IRE 0.50 2023-09-18	EUR	7 163 337,75	(1 619,98)	7 063 629,51	(99 708,24)	XS2231792586
UNIBAIL RODAMCO 0.88 2025-02-21	EUR	2 334 325,17	32 683,60	2 234 124,62	(100 200,55)	XS1523192588
ABN AMRO BANK NV 1.00 2025-04-16	EUR	5 755 659,68	73 209,77	5 716 765,57	(38 894,11)	XS1218821756
SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	4 519 031,11	111 844,91	4 474 947,42	(44 083,69)	XS1195574881
UBS GROUP AG 0.25 2026-01-29	EUR	3 657 112,68	9 232,88	3 670 292,60	13 179,92	CH0520042489
BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	9 375 945,93	(479,02)	8 851 135,27	(524 810,66)	CH1120418079
ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	2 513 874,24	(12 739,64)	2 413 702,85	(100 171,39)	XS1520899532
IBERDROLA INTERN 1.88 2049-05-22	EUR	14 654 202,53	165 390,63	14 423 989,79	(230 212,74)	XS1721244371
SIEMENS FINANCIÉ 2.25 2025-03-10	EUR	3 310 606,61	21 920,89	3 233 355,52	(77 251,09)	XS25266839175
BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	11 101 865,37	(130 938,71)	11 014 516,31	(87 349,06)	XS1822506272
HSBC SFH FRANCE 0.50 2025-04-17	EUR	2 830 997,34	20 208,73	2 802 444,01	(28 553,33)	FR0013329638
NIBC BANK NV 0.88 2025-07-08	EUR	1 856 158,32	23 188,83	1 798 249,53	(57 908,79)	XS2023631489
REN FINANCE BV 1.75 2023-06-01	EUR	1 039 406,90	(21 522,13)	1 026 024,46	(13 382,44)	XS1423826798
HEIDELBERGCEMENT 2.25 2024-06-03	EUR	7 236 475,59	82 528,84	7 099 160,48	(137 315,11)	XS1425274484
LANDSBANKINN HF 1.00 2023-05-30	EUR	5 673 973,02	(28 366,00)	5 596 392,30	(77 580,72)	XS1725526765
ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	7 448 685,37	(195 364,75)	7 264 927,21	(183 758,16)	XS2125913942
SANTANDER UK GRO 0.39 2025-02-28	EUR	4 507 270,69	14 799,08	4 295 156,80	(212 113,89)	XS2126058168
UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR	988 102,11	14 715,69	928 094,31	(40 007,80)	XS1218319702
GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR	2 554 660,72	28 651,57	2 466 974,46	(87 686,26)	XS1509006380
CREDIT AGRICOLE 0.50 2025-10-10	EUR	2 605 565,86	16 967,60	2 578 753,61	(26 812,25)	FR0013358199
WELLS FARGO AND 2.12 2024-06-04	EUR	5 267 027,35	(53 819,48)	5 014 649,62	(252 377,73)	XS1074382893
NATIONWIDE BUILD 0.25 2025-07-22	EUR	1 869 281,78	16 307,37	1 827 111,81	(42 169,97)	XS2207657417
DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	6 292 313,99	140 431,51	5 735 504,79	(556 809,20)	XS1076781589
THERMO FISHER SC 0.00 2023-11-18	EUR	5 712 444,61	(10 341,53)	5 552 482,55	(159 962,06)	XS2407913586
BNP PARIBAS SA 1.00 2024-04-17	EUR	4 137 772,50	(54 883,58)	3 971 717,55	(166 054,95)	XS1808338542
CITIGROUP INC 2.38 2024-05-22	EUR	9 684 578,29	(106 307,50)	9 300 321,51	(384 256,78)	XS1068874970
AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	2 386 678,29	(112,36)	2 288 382,79	(98 295,50)	XS2008921947
LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1 890 390,24	8 503,97	1 619 892,59	(270 497,65)	XS2306621934
UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	10 775 984,71	93 133,56	10 102 635,41	(673 349,30)	CH0409606354
KFW 0.62 2025-01-15	EUR	988 847,61	6 205,84	955 027,31	(43 820,30)	DE000A11QTD2
KFW 0.38 2026-03-09	EUR	23 505 742,91	178 345,84	22 964 938,41	(540 804,50)	DE000A168Y55
KFW 0.01 2025-03-31	EUR	5 531 717,75	26 140,73	5 339 474,36	(192 243,39)	DE000A254F53
MERCEDES BENZ GR 1.62 2023-08-22	EUR	15 606 423,38	(380 240,24)	15 338 301,86	(268 121,52)	DE000A289XH6



OP1280160

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP1280161

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
KFW 0.25 2025-09-15	EUR	15 073 850,85	79 312,28	14 552 347,88	(521 502,97)	DE000A2LQH10
PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	3 038 070,12	(14 516,87)	3 015 657,69	(22 412,43)	XS1808861840
NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR	4 929 016,63	(13 937,53)	4 881 541,82	(47 474,81)	XS2004795725
ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	4 050 454,15	33 223,97	3 682 757,50	(367 696,65)	DE000A1YCO29
CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	4 816 842,94	52 873,05	4 805 309,14	(11 533,80)	XS1401331753
FLUVIUS SYSTEM O 2.88 2023-10-09	EUR	2 034 721,27	430,00	2 014 125,34	(20 595,93)	BE0002443183
NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	4 813 700,15	58 494,06	4 793 581,97	(20 118,18)	XS2002491517
ELIA GROUP SANV 2.75 2049-12-05	EUR	9 319 013,96	18 308,22	8 795 111,92	(523 902,04)	BE0002597756
ORANGE SA 5.25 2049-02-07	EUR	5 631 904,43	235 890,41	5 047 930,82	(583 973,61)	XS1028599287
NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	2 490 590,19	3 090,08	2 235 779,44	(254 810,75)	XS2407357768
AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	9 761 437,15	(43 069,12)	9 269 673,44	(491 763,71)	XS2003442436
EUROPEAN FINANCI 1.50 2025-12-15	EUR	3 335 315,10	5 740,63	3 230 394,66	(104 920,44)	EU000A2SCAD0
MIZUHO FINANCI 0.52 2024-06-10	EUR	11 479 523,95	(17 381,20)	10 973 500,18	(506 023,77)	XS2004880832
NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	1 918 227,62	21 362,98	1 850 428,80	(67 798,82)	XS2104915033
TELEFONICA EUROP 5.88 2049-03-31	EUR	3 959 632,17	159 928,77	3 584 480,55	(375 151,62)	XS1050461034
THERMO FISHER SC 0.75 2024-09-12	EUR	3 376 016,35	(23 967,37)	3 191 176,27	(184 840,08)	XS1405775708
HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	7 244 636,80	(67 769,54)	6 980 634,88	(264 001,92)	XS1405782407
DANSKE BANK A/S 0.01 2024-11-10	EUR	1 003 085,48	14,25	968 379,72	(34 705,76)	XS2406549464
CRELAN SA 5.38 2025-10-31	EUR	2 078 198,04	20 231,23	2 078 136,81	(61,23)	BE0002872550
CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	3 863 592,90	48 611,58	3 858 303,49	(5 289,41)	FR0013258936
RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	509 205,73	(4 740,95)	504 679,24	(4 526,49)	FR0013169778
CAISSE FRANCAISE 0.38 2025-06-23	EUR	935 505,13	7 087,06	925 665,27	(9 839,86)	FR0013184181
SOCIETE GENERALE 0.25 2024-01-23	EUR	1 167 507,38	4 243,99	1 161 966,97	(5 540,41)	FR0013232071
LA BANQUE POSTAL 0.38 2025-01-24	EUR	4 249 556,93	19 616,73	4 228 848,68	(20 708,25)	FR0013232998
ORANGE SA 0.75 2023-09-11	EUR	5 446 652,77	(27 113,33)	5 371 551,77	(75 101,00)	FR0013241536
PEUGEOT SA 2.00 2024-03-23	EUR	3 361 670,99	27 783,50	3 268 675,10	(92 995,89)	FR0013245586
VONOVIA FINANCE 0.12 2023-04-06	EUR	4 422 353,73	(15 061,04)	4 388 270,46	(34 083,27)	DE000A2R8NC5
VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR	1 177 126,88	13 574,56	1 132 223,91	(44 902,97)	FR0013248607
LA BANQUE POSTAL 2.38 2024-01-15	EUR	12 324 702,47	286 361,39	12 285 923,87	(38 778,60)	FR0011688464
SOCIETE GENERALE 0.50 2025-06-02	EUR	6 551 574,54	57 131,24	6 509 387,53	(42 187,01)	FR0013259413
INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	2 917 251,06	(42 815,74)	2 754 007,41	(163 243,65)	FR0013281946
CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4 997 176,22	16 767,12	4 532 537,43	(464 638,79)	FR0013291556
CREDIT AGRICOLE 0.50 2026-02-19	EUR	7 441 498,85	42 465,02	7 317 175,53	(124 323,32)	FR0013310059
CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR	607 877,35	(1 327,49)	577 115,93	(30 761,42)	FR0013327962
DEUTSCHE PFANDBR 4.68 2027-06-28	EUR	3 736 910,55	88 695,89	3 193 587,69	(543 322,86)	XS1637926137
ENGIE SA 0.88 2024-03-27	EUR	11 659 261,26	108 439,96	11 620 620,31	(36 640,95)	FR0013245859
DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	6 392 810,11	17 469,81	5 789 313,31	(603 496,80)	DE000A3T0X97
CARREFOUR SA 0.88 2023-06-12	EUR	510 812,67	(6 587,36)	505 393,59	(5 419,08)	FR0013342128
KFW 0.00 2026-09-30	EUR	17 106 489,97	78 406,20	16 066 153,80	(1 040 336,17)	DE000A2TSTU4
VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	1 611 157,08	7 725,30	1 580 059,03	(31 098,05)	DE000A30VQA4
KFW 2.50 2025-11-19	EUR	15 985 197,19	47 107,25	15 832 200,15	(152 997,04)	DE000A30VUG3
DAMLER CANADA F 3.00 2027-02-23	EUR	1 188 506,03	3 799,17	1 163 594,74	(24 911,29)	DE000A3LBMV2
VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	1 608 257,52	(5 513,53)	1 570 057,53	(38 199,99)	DE000A3MP4S3
SUEZ 1.75 2025-09-10	EUR	4 356 802,50	(55 995,53)	4 000 317,97	(356 484,53)	FR0012949923
DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-10-27	EUR	7 671 439,66	48 674,07	6 825 710,05	(845 729,61)	DE000A3T0X22

# Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

## Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
KFW 0.25 2025-06-30	EUR	15 373 870,80	93 166,91	14 913 877,47	(459 993,33)	XS1612940558
VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	2 943 954,89	35 888,81	2 746 844,49	(197 110,40)	AT000B121967
COMMERZBANK AG 0.62 2024-08-28	EUR	4 081 954,87	(26 423,22)	3 851 784,86	(230 170,01)	DE000CZ40N04
COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	7 396 789,53	(115 082,45)	7 221 000,15	(175 789,38)	DE000CZ40NG4
COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	4 154 094,46	34 740,35	4 003 458,57	(150 635,89)	DE000CZ45VB7
BMW FINANCE NV 1.00 2024-11-14	EUR	1 826 451,93	(6 193,33)	1 739 967,14	(86 484,79)	XS1910245676
CREDIT AGRICOLE 4.00 2025-07-16	EUR	9 462 605,24	161 374,23	9 343 706,59	(118 898,65)	FR0010920900
MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2 304 415,49	(1 352,50)	2 250 054,94	(54 360,55)	DE000A2R9ZT1
KFW 0.12 2025-06-30	EUR	3 942 249,21	26 490,20	3 898 872,38	(43 376,83)	DE000A3MP7J5
ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR	8 180 917,04	106 459,59	7 805 840,60	(375 076,44)	XS2483607474
BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR	7 044 903,86	4 597,40	6 955 441,23	(89 462,63)	XS1872038218
VOLVO TREASURY A 1.62 2025-09-18	EUR	2 038 872,91	9 993,98	1 932 172,92	(106 699,99)	XS2480958904
INNOGY FINANCE B 3.00 2024-01-17	EUR	1 651 340,14	(60 783,68)	1 613 902,79	(37 437,35)	XS0982019126
DIAGEO FINANCE P 0.12 2023-10-12	EUR	1 304 898,90	1 585,41	1 295 751,32	(9 147,58)	XS1982107903
ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	8 542 700,52	(96 750,72)	8 402 792,69	(139 907,83)	XS1882544627
ERSTE GROUP BANK 0.38 2024-04-16	EUR	3 814 295,64	31 158,02	3 813 685,82	(609,82)	XS1982725159
ABN AMRO GROUP N 1.25 2025-05-28	EUR	983 651,07	9 898,05	945 973,46	(37 677,61)	XS2180510732
RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	2 755 772,20	40 048,68	2 653 660,01	(102 112,19)	XS2482936247
FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR	2 591 881,90	25 243,50	2 458 975,65	(132 906,25)	XS2180509999
FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR	9 478 831,12	(22 012,70)	9 241 930,59	(236 900,53)	XS2084510069
HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR	4 240 520,62	50 482,18	4 181 089,44	(59 431,18)	XS1485597329
DNB BANK ASA 1.62 2026-05-31	EUR	4 822 453,19	47 859,59	4 741 027,40	(81 425,79)	XS2486092492
VOLKSWAGEN INTER 1.12 2023-10-02	EUR	2 017 981,24	(3 543,52)	1 980 391,47	(37 589,77)	XS1586555861
SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR	11 445 078,25	(459 920,83)	11 326 245,10	(118 833,15)	XS0867612466
WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	5 079 835,32	(21 966,14)	4 853 070,93	(226 764,39)	XS1987097430
FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1 999 964,68	22 711,46	1 891 594,02	(108 370,66)	XS2482872418
TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	2 021 422,68	(6 787,91)	1 936 431,75	(84 990,93)	XS1978200639
Sparebanken Midt 3.12 2025-12-22	EUR	2 971 845,99	4 512,55	2 928 589,09	(43 256,90)	XS2536730448
VOLKSWAGEN FIN S 0.00 2025-02-12	EUR	9 418 783,32	128 022,97	9 052 477,03	(366 306,29)	XS2374595127
NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR	3 009 701,91	49 808,22	2 927 805,62	(81 896,29)	XS1875275205
BECTON DICKINSON 0.03 2025-08-13	EUR	926 435,91	7 527,58	901 672,83	(24 763,08)	XS2375836553
AT AND T INC 2.40 2024-03-15	EUR	8 209 568,93	(46 883,22)	7 900 346,34	(309 222,59)	XS1076018131
ABBOTT IRELAND F 0.10 2024-11-19	EUR	945 623,98	(5 008,95)	887 633,61	(57 990,37)	XS2076154801
SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	3 085 447,10	(40 885,37)	3 009 588,79	(75 858,31)	XS1880919383
TENNET HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2 419 421,07	4 672,05	2 250 292,91	(169 128,16)	XS2477935345
AXA SA 5.12 2043-07-04	EUR	18 339 007,29	415 525,17	16 452 998,28	(1 886 009,01)	XS0878743623
NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	12 607 971,63	(136 561,22)	12 004 385,33	(603 586,30)	XS1978668298
FIAT CHRYSLER AU 3.38 2023-07-07	EUR	9 617 525,78	(334 438,65)	9 499 556,60	(117 969,18)	XS2178832379
LLOYDS BANKING G 0.50 2025-11-12	EUR	1 394 954,73	1 027,40	1 402 524,45	7 569,72	XS2078918781
DNB BANK ASA 0.05 2023-11-14	EUR	1 645 272,61	10 993,31	1 679 636,14	2 363,53	XS2079723552
BANK OF AMERICA 2.38 2024-06-19	EUR	9 442 252,42	(71 459,90)	9 079 815,11	(362 437,31)	XS1079726334
FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	9 240 937,94	(100 349,59)	9 192 573,00	(48 364,94)	XS1380394806
NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	3 624 798,44	(25 376,73)	3 518 219,95	(106 578,49)	XS1577731604
RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR	1 525 083,72	(7 982,43)	1 516 297,36	(8 786,36)	XS1199964575
ENEL SPA 5.45 2074-01-10	EUR	5 061 583,64	239 246,63	4 507 607,96	(553 975,68)	XS0954675129



CLASE 8.ª



OP1280162

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



OP1280163

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BMW FINANCE NV 0.75 2024-04-15	EUR	1 393 806,82	(4 480,41)	1 343 290,66	(50 516,16)	XS1396261338
NATIONWIDE BUILD 1.25 2025-03-03	EUR	389 458,81	5 490,04	379 728,64	(9 730,17)	XS1196797614
TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	7 751 451,74	(152 294,60)	7 575 281,93	(176 169,81)	XS1896851224
INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR	6 938 050,64	(359 961,00)	6 805 197,33	(132 853,31)	XS0971213201
IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	1 158 567,35	22 229,79	1 072 904,89	(85 662,46)	XS1797138960
SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	5 009 261,03	(53 352,56)	4 915 052,68	(94 208,35)	XS1487315860
MERLIN PROPERTIE 2.23 2023-04-25	EUR	8 842 690,67	86 018,98	8 821 954,61	(20 736,06)	XS1398336351
AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	2 175 205,83	56 592,74	2 162 659,07	(12 546,76)	XS0193945655
BNP PARIBAS SA 1.50 2025-11-17	EUR	8 615 102,74	55 655,67	8 452 208,30	(162 894,44)	XS1614416193
BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3 557 255,73	(26 124,78)	3 361 813,20	(195 442,53)	FR0013429073
CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	10 954 993,95	(43 447,40)	10 241 486,47	(713 507,48)	PTCGDMOM0027
EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	8 086 232,70	224 233,38	7 299 558,48	(786 674,22)	PTEDPKOM0034
RCI BANQUE SA 1.75 2023-01-12	EUR	601 408,03	2 361,15	599 880,85	(1 527,18)	FR0013309606
REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	3 082 811,71	43 897,73	2 932 836,65	(149 975,06)	XS1189286286
SUMITOMO MITSUI 0.47 2024-05-30	EUR	9 125 076,89	(50 993,94)	8 729 415,31	(395 661,58)	XS1998025008
CREDIT AGRICOLE 1.38 2025-03-13	EUR	2 950 955,72	44 091,76	2 855 281,25	(95 674,47)	XS1790990474
VOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR	2 061 903,63	33 417,81	2 000 739,18	(61 164,45)	XS0968913342
FIAT CHRYSLER AU 3.75 2024-03-29	EUR	1 033 379,47	17 981,39	1 010 307,51	(23 071,96)	XS1388625425
COCA COLA EUROPA 2.62 2023-11-06	EUR	3 637 869,14	(15 188,16)	3 561 032,79	(76 836,35)	XS0989155089
INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	1 012 147,85	(6 010,48)	955 665,27	(56 482,58)	XS2089368596
AQUARIUS AND INV 4.25 2043-10-02	EUR	2 091 368,78	20 163,98	1 906 831,81	(184 536,97)	XS0897406814
MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR	3 614 768,73	45 342,03	3 559 085,39	(55 683,34)	XS2489981485
INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	2 233 064,98	(15 020,52)	2 204 117,56	(28 947,42)	XS2194282948
TELIA CO AB 3.00 2078-04-04	EUR	108 192,38	2 302,68	102 729,92	(5 462,46)	XS1590787799
UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	14 313 582,65	(63 171,52)	13 581 275,73	(732 306,92)	XS2193969370
MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2 444 191,25	32 848,03	2 375 033,48	(69 157,77)	XS2491029208
ACHMEA BV 6.00 2043-04-04	EUR	18 712 498,32	773 523,29	17 358 225,16	(1 354 273,16)	XS0911388675
AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	2 452 011,95	45 856,73	2 406 132,62	(45 879,33)	XS2491189408
VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	7 557 765,41	108 830,82	7 359 779,11	(197 986,30)	XS2491738352
VF CORP 0.62 2023-09-20	EUR	9 155 753,25	(94 665,62)	8 966 474,80	(189 278,45)	XS1492446460
UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	7 074 806,13	(60 821,47)	6 675 089,84	(399 716,29)	XS1492457665
ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	12 252 510,15	(293 224,68)	11 718 406,94	(534 103,21)	XS1087831688
MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	8 751 777,21	(160 196,85)	8 556 484,04	(195 293,17)	XS1890709774
AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR	2 410 755,64	(5 161,78)	2 338 205,33	(72 550,31)	XS1550134602
INTESA SANPAOLO 2.12 2023-08-30	EUR	9 852 479,24	(287 151,63)	9 724 196,64	(128 282,60)	XS1873219304
BMW FINANCE NV 0.75 2024-07-12	EUR	1 275 248,25	(6 049,34)	1 215 504,65	(58 743,60)	XS1548436473
BNP PARIBAS SA 1.12 2026-06-11	EUR	1 663 485,67	21 756,21	1 635 120,12	(28 365,55)	XS1748456974
LLOYDS BANKING G 3.50 2026-04-01	EUR	1 804 534,44	47 465,75	1 772 089,40	(32 445,04)	XS2148623106
LLOYDS BANKING G 0.62 2024-01-15	EUR	7 969 556,28	48 082,19	7 996 983,02	27 426,74	XS1749378342
AIB GROUP PLC 2.25 2025-07-03	EUR	1 095 888,92	12 856,66	1 044 306,63	(51 582,29)	XS1849550592
EON INTERNATIONAL 5.53 2023-02-21	EUR	3 319 390,18	(153 192,59)	3 306 986,07	(12 404,11)	XS0347908096
BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	2 610 229,29	63 339,04	2 474 843,84	(135 385,45)	XS2150054026
BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	8 627 628,32	(55 275,94)	8 470 338,82	(157 289,50)	XS1547407830
CREDIT AGRICOLE 1.00 2024-09-16	EUR	620 704,27	(6 730,65)	586 135,12	(34 569,15)	XS1550135831
VOLVO TREASURY A 4.85 2078-03-10	EUR	3 727 108,23	138 125,34	3 489 944,93	(237 163,30)	XS1150695192

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
NN GROUP NV 0.88 2023-01-13	EUR	1 795 560,56	19 096,58	1 795 462,46	(98,10)	XS1550988569
INTESA SANPAOLO 1.38 2024-01-18	EUR	3 890 687,73	71 324,10	3 916 763,57	26 075,84	XS1551306951
EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	9 001 507,19	(130 043,59)	8 644 834,01	(356 673,18)	XS1651444140
LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR	6 730 646,93	(5 354,98)	6 563 385,67	(167 261,26)	XS2051659915
CIE DE ST GOBAIN 1.75 2023-04-03	EUR	7 627 271,07	(199 140,97)	7 582 003,97	(45 267,10)	XS2150053721
CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1 845 662,46	10 356,16	1 617 886,36	(227 776,10)	CH0343366842
TELEFONICA EURO P 3.00 2049-12-04	EUR	3 427 419,76	8 054,79	3 401 537,33	(25 882,43)	XS1795406575
GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	9 108 761,74	613,32	8 994 801,50	(113 960,24)	XS2338355105
MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	13 441 149,06	(164 504,54)	12 812 694,27	(628 454,79)	XS1440976535
SANTANDER CONSUM 0.50 2025-08-11	EUR	3 757 122,15	18 159,67	3 453 806,11	(303 316,04)	XS2441296923
MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	925 444,94	7 951,48	905 776,88	(19 668,06)	XS2241387252
VOLKSWAGEN LEAS 1.38 2025-01-20	EUR	4 986 925,36	68 626,00	4 727 556,88	(259 368,48)	XS1642590480
DANAHER CORP 1.70 2024-03-30	EUR	8 180 815,34	(165 796,09)	7 874 454,29	(306 361,05)	XS2147994995
INTERNATIONAL BU 1.25 2023-05-26	EUR	8 311 952,83	(203 207,95)	8 227 927,95	(84 024,88)	XS1143163183
HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR	9 147 304,27	512,90	9 070 876,83	(76 427,44)	XS1253558388
FIDELITY NATIONAL 0.75 2023-05-21	EUR	6 637 810,01	(85 856,59)	6 568 259,40	(69 550,61)	XS1843436574
VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR	2 968 760,92	20 945,04	2 871 333,81	(97 427,11)	XS1944390241
ERSTE GROUP BANK 0.25 2024-06-26	EUR	961 683,49	2 500,19	954 647,48	(7 036,01)	XS1845161790
VATTENFALL AB 3.25 2024-04-18	EUR	3 659 159,87	24 682,50	3 643 185,78	(15 974,09)	XS2545247863
VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	2 447 201,72	18 285,16	2 444 576,21	(2 625,51)	XS2545248242
BNP PARIBAS SA 1.12 2023-01-15	EUR	1 498 474,58	17 526,91	1 498 219,60	(254,98)	XS1345331299
ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-10-23	EUR	3 522 932,31	(8 368,73)	3 292 009,28	(230 923,03)	XS2242747181
BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	5 749 920,42	62 234,08	5 358 585,43	(391 334,99)	XS2465984289
EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR	9 716 329,43	45 055,67	9 686 101,37	(30 228,06)	XS1361115402
BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	10 639 853,91	38 061,57	10 139 759,31	(500 094,60)	XS2462324232
SNAM SPA 3.38 2026-12-05	EUR	2 986 928,78	7 422,32	2 935 020,01	(51 908,77)	XS2562879192
LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR	1 862 838,15	4 871,73	1 848 007,78	(14 830,37)	XS2563348361
E.ON SE 0.88 2025-01-08	EUR	1 956 891,12	14 990,10	1 867 347,59	(99 543,53)	XS2463305581
NATIONAL GRID NO 0.75 2023-08-08	EUR	989 085,15	7 746,71	983 072,74	(6 012,41)	XS1864037541
DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	14 306 930,06	(186 014,41)	13 607 094,77	(699 835,29)	XS1652512457
CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	4 794 701,38	3 310,52	4 592 449,48	(202 251,90)	XS2264980363
ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	3 752 205,54	601,19	3 618 267,47	(133 938,07)	XS2259867039
ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	4 999 828,94	73,22	4 761 276,78	(238 552,16)	XS2066706818
LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	7 116 744,84	(5 025,68)	6 692 766,52	(423 978,32)	XS2366741770
WELLS FARGO AND 1.34 2025-05-04	EUR	8 977 057,15	77 178,77	8 393 963,08	(583 094,07)	XS2167007249
SPAREBANK 1 SR B 0.62 2024-03-25	EUR	2 884 000,38	31 672,84	2 870 562,09	(13 438,29)	XS1967582831
UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	5 355 416,29	41 959,73	5 154 040,78	(201 375,51)	CH1168499791
PEPSICO INC 0.25 2024-05-06	EUR	9 101 667,75	(32 466,23)	8 725 449,11	(376 218,64)	XS168625460
ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR	2 528 973,08	52 666,67	2 326 921,33	(202 051,75)	XS1564394796
JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR	12 635 966,15	(85 891,71)	12 285 927,49	(353 038,66)	XS1456422135
CCEP FINANCE (IR 0.00 2025-09-06	EUR	1 222 859,10	13 388,32	1 173 433,68	(49 425,42)	XS2337060607
UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR	5 013 912,50	34 152,70	5 011 281,55	(2 630,95)	XS1754213947
FRESENIUS FINANC 1.50 2024-01-30	EUR	2 019 342,85	19 673,70	1 967 900,55	(51 442,30)	XS1554373248
LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR	6 164 536,59	(24 838,51)	5 885 652,48	(278 884,11)	XS1554456613
VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR	4 041 257,57	19 210,77	3 985 863,75	(55 393,82)	XS2554487905



OP1280164

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ADIDAS AG 3.00 2025-11-21	EUR	4 005 566,86	13 094,81	3 955 735,87	(49 830,99)	XS2555178644
BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR	2 084 915,09	24 784,22	1 947 404,44	(117 510,65)	XS1560863802
POHJOLA BANK OYJ 0.38 2024-02-26	EUR	1 734 531,30	16 088,90	1 730 520,99	(4 010,31)	XS1956022716
ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR	3 281 550,90	10 492,27	3 246 925,62	(34 625,28)	XS2560411543
ING GROEP NV 2.75 2025-11-21	EUR	3 996 064,32	12 335,89	3 939 198,90	(56 865,42)	XS2557551889
CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	11 235 138,72	(152 610,67)	10 997 028,48	(238 110,24)	XS1457608013
EDP FINANCE BV 1.88 2023-09-29	EUR	950 759,77	6 454,31	951 575,19	815,42	XS1558083652
BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	5 965 634,18	10 431,34	5 950 248,11	(15 386,07)	XS1458405898
FCA BANK SPA/IRE 0.12 2023-11-16	EUR	2 461 699,75	(7 388,89)	2 384 251,41	(77 448,34)	XS2258558464
CITIGROUP INC 1.50 2026-07-24	EUR	6 592 665,87	46 315,07	6 552 552,33	(40 113,54)	XS1859010685
INFORMA PLC 1.50 2023-07-05	EUR	1 503 472,85	(11 189,68)	1 485 988,46	(17 484,39)	XS1853426549
BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR	1 004 576,90	(3 853,76)	999 693,76	(4 883,14)	XS2055727916
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 395 017 107,15</b>	<b>1 297 841,52</b>	<b>1 349 096 156,69</b>	<b>(45 920 950,46)</b>	
Acciones y participaciones Directiva	EUR	20 028 458,46	-	19 294 000,00	(734 458,46)	LU2037748774
PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO CORPOR	EUR	20 028 458,46	-	19 294 000,00	(734 458,46)	
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>1 445 406 547,34</b>	<b>1 422 992,89</b>	<b>1 397 860 098,11</b>	<b>(47 546 449,23)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>						



CLASE 8.ª



OP1280165

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
NOCIONAL EURO-SCHATZ 2YR 6.00 100000	EUR	296 070 614,00	293 067 600,00	8/03/2023
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>296 070 614,00</b>	<b>293 067 600,00</b>	
Otras compras a plazo				
<b>TOTALES</b>		<b>296 070 614,00</b>	<b>293 067 600,00</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1280166



CLASE 8.ª



OP1280167

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2023

---

#### Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2023 finalizó con fuertes subidas en los principales índices bursátiles y también en los índices de bonos de gobierno de Zona Euro y de EEUU (EG00, G0Q0) y en los de crédito IG y HY de Zona Euro y de EEUU (ERL0, HE00, C0A0, HUC0).

Durante la primera mitad del año se sucedieron dos episodios que provocaron volatilidad en los mercados: a mitad de marzo se produjo el colapso del banco estadounidense Silicon Valley Bank (SVB), que afectó también a otros bancos comerciales de EEUU, y durante el mes de mayo la volatilidad estuvo provocada por las negociaciones sobre el techo de la deuda en EEUU si bien finalmente se logró el acuerdo.

Durante 2023, la economía estadounidense mostró mayor resiliencia de la prevista, especialmente en el 3T23 en el que el PIB anotó un crecimiento anualizado de 4,9%. En la Zona Euro, sin embargo, la economía se contrajo ligeramente en el tercer trimestre del año, un -0,1%.

La inflación fue moderándose progresivamente a lo largo del año en dirección al objetivo de la Fed y del BCE si bien registró niveles aún elevados. En noviembre en EEUU los precios (IPC) aumentaron un 3,1% interanual y la inflación subyacente se situó en el 4% mientras que en la Zona Euro la inflación general (IPC) fue del 2,4% y la inflación subyacente se situó en el 3,6%.

En la primera parte del año, y dentro de su objetivo de controlar la inflación, la Fed y el BCE continuaron subiendo sus respectivos tipos oficiales. Desde enero a julio la Fed subió los tipos oficiales +100pb, hasta 5,25%-5,50%, y los mantuvo sin cambios en las reuniones de septiembre, noviembre y diciembre. En la actualización de diciembre de sus previsiones internas, la Fed aumentó a -75pb su previsión de rebaja de tipos para 2024. Entre enero y septiembre el BCE subió los tipos oficiales +200p.b. situando el tipo Depósito en el 4%, y, posteriormente, mantuvo los tipos estables en las reuniones de octubre y diciembre.

En los mercados de renta fija, la tendencia general desde inicio de año hasta finales del mes de octubre fue de subida de TIR, y caída en el precio de los bonos, en todos los tramos de los bonos de gobierno de EEUU y Zona Euro. Durante los meses de noviembre y diciembre se produjo una rápida y contundente caída de las TIR, y subida en el precio de los bonos de gobierno de EEUU y Zona Euro. En el conjunto del año, la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años cayó -36pb y -55pb la del bono a 10 años. La prima de riesgo española comenzó el año en 108pb y a cierre de diciembre se situó en 96pb. En el crédito IG Zona Euro, el diferencial (medido con el índice ERL0) se redujo en el año a 135pb desde los 164pb de finales de 2022. En EEUU la TIR del bono del gobierno a 10 años se situó a cierre de año en el mismo nivel de inicio mientras que la del bono a 2 años cayó -18pb.

En los mercados bursátiles, el año comenzó con fuertes subidas especialmente en las bolsas de Zona Euro que dieron paso a un amplio rango lateral -no exento de algunos episodios de volatilidad- en el que el movimiento de los índices estuvo en gran medida afectado por la trayectoria de las TIR de los bonos de gobiernos. En el periodo noviembre y diciembre se produjo una fuerte subida de los principales índices bursátiles. En el conjunto del año, el EuroStoxx 50 subió +19,20%, el DAX alemán +20,3% y el Ibex35 +22,8%. En EEUU, el S&P500 subió +24,2% y el Nasdaq +43,4%. En Japón el Nikkei225 subió +28,24%.

En el mercado de divisas, el Euro se fortaleció frente al USD apreciándose un +3,12%. En el mercado de crudo, el precio del barril de Brent cayó en el año un -10,3%.



CLASE 8.ª



OP1280168

## Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2023

---

Para el ejercicio 2024 la trayectoria de la inflación será clave y determinará las actuaciones de los Bancos Centrales para los que los inversores esperan que comiencen a bajar tipos a lo largo del año. Asimismo, los inversores vigilarán la evolución del crecimiento económico para el que se prevé cierta desaceleración en EEUU y vuelta a crecimientos positivos trimestrales en Zona Euro. La diversificación entre activos financieros, acorde al perfil de riesgo, es la mejor herramienta no solo para minorar la volatilidad sino también para acceder a todas las fuentes potenciales de rentabilidad, manteniendo siempre el horizonte temporal de las inversiones.

#### Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

#### Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### Características ambientales, sociales y de gobierno ("ASG")

Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. aplica en la gestión del presente Fondo además de los criterios financieros tradicionales, criterios de inversión socialmente responsable (es decir, ambientales, sociales y de gobierno, o "ASG").

De acuerdo con el Reglamento sobre divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), el Fondo se categorizado como un producto que promueve características medioambientales y/o sociales (Artículo 8 del Reglamento SFDR).

Adicionalmente, en relación al cumplimiento de las características ambientales y/o sociales promovidas por el Fondo para el ejercicio 2023 se adjunta como documentación anexa a estas cuentas anuales (sin formar parte de las mismas) un documento con la información periódica de los productos financieros a que se refiere 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 correspondiente al ejercicio 2023 para el Fondo.

#### Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.



CLASE 8.ª



OP1280169

## **Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023**

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Santander Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., D<sup>a</sup>. María Ussía Bertrán, para hacer constar que todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han procedido a suscribir el presente documento, que se compone de las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y memoria) e informe de gestión de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo adjunto y gestionados por Santander Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, firmando todos y cada uno de los señores Consejeros de la Sociedad, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, de lo que doy fe.

Madrid, 14 de marzo de 2024

**La secretaria del Consejo de Administración**

Fdo: D<sup>a</sup>. María Ussía Bertran

---

**El presidente del Consejo de Administración**

Fdo: D. Lázaro de Lázaro Torres

**Consejeros:**

Fdo: D. José Mercado García

Fdo: D<sup>a</sup>. María Luz Medina Vázquez

**ANEXO**

<b>Núm. CNMV</b>	<b>DENOMINACIÓN SOCIAL</b>	<b>NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO</b>	<b>NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO</b>
8	FONDO GRE, F.I.L. (EN LIQUIDACION)	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285181 al 0P1285206	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285207 Al 0P1285232
13	INVERBANSER, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282925 Al 0P1282952	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282953 Al 0P1282980
26	SANTANDER ACCIONES EURO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280399 Al 0P1280421	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280422 Al 0P1280444
28	SANTANDER MULTIESTRATEGIA, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285431 Al 0P1285453	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285454 Al 0P1285476
29	SELECT GLOBAL MANAGERS, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285905 Al 0P1285927	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285928 Al 0P1285950
58	SANTANDER ACCIONES ESPAÑOLAS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280281 Al 0P1280310	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280311 Al 0P1280340
81	SANTANDER PATRIMONIO DIVERSIFICADO, F.I.L.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285765 Al 0P1285808	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285809 Al 0P1285852
154	SANTANDER PB AGGRESSIVE PORTFOLIO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282717 Al 0P1282746	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282747 Al 0P1282776
205	FONEMPORIUM, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283037 Al 0P1283065	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283066 Al 0P1283094
208	SANTANDER RENTA FIJA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280341 Al 0P1280369	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280370 Al 0P1280398
231	FONTIBREFONDO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284683 Al 0P1284708	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284709 Al 0P1284734
258	SANTANDER ACCIONES LATINOAMERICANAS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283095 Al 0P1283117	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283118 Al 0P1283140
315	FONDO AHORRO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284735 Al 0P1284762	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284763 Al 0P1284790
441	SANTANDER RF AHORRO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1279775 Al 0P1279814	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1279815 Al 0P1279854
529	INVERACTIVO CONFIANZA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282981 Al 0P1283008	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283009 Al 0P1283036
540	SANTANDER SELECCION RV EMERGENTE, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282875 Al 0P1282899	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282900 Al 0P1282924
637	SANTANDER PB BALANCED PORTFOLIO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280211 Al 0P1280245	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280246 Al 0P1280280
677	SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280129 Al 0P1280169	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280170 Al 0P1280210
1175	FONDANETO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284791 Al 0P1284815	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284816 Al 0P1284840
1197	SANTANDER RENDIMIENTO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280009 Al 0P1280040	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280041 Al 0P1280072
1385	SANTANDER GO RETORNO ABSOLUTO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282829 Al 0P1282851	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282852 Al 0P1282874
1494	SANTANDER RF CONVERTIBLES, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280073 Al 0P1280100	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280101 Al 0P1280128
1973	SANTANDER SELECCION RV NORTEAMERICA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285853 Al 0P1285878	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285879 Al 0P1285904
1998	SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1279855 Al 0P1279905	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1279906 Al 0P1279956
2156	SANTANDER SMALL CAPS EUROPA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282533 Al 0P1282561	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282562 Al 0P1282590
2164	SANTANDER DIVIDENDO EUROPA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282357 Al 0P1282387	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282388 Al 0P1282418
2231	SANTANDER GESTION DINAMICA ALTERNATIVA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283463 Al 0P1283485	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283486 Al 0P1283508
2295	EUROVALOR IBEROAMERICA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282777 Al 0P1282802	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282803 Al 0P1282828
2314	FONDO ARTAC, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284841 Al 0P1284868	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284869 Al 0P1284896
2410	SANTANDER GESTION GLOBAL DECIDIDO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282419 Al 0P1282449	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282450 Al 0P1282480
2544	SANTANDER INDICE ESPAÑA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282481 Al 0P1282506	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282507 Al 0P1282532
2787	SANTANDER RESPONSABILIDAD SOLIDARIO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282291 Al 0P1282323	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282324 Al 0P1282356
2918	SANTANDER SELECCION RV ASIA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281467 Al 0P1281493	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281494 Al 0P1281520
2936	SANTANDER INDICE EURO ESG, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281521 Al 0P1281551	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281552 Al 0P1281582
3085	SANTANDER SMALL CAPS ESPAÑA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282237 Al 0P1282263	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282264 Al 0P1282290
3245	AURUM RENTA VARIABLE, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281583 Al 0P1281608	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281609 Al 0P1281634
3328	EUROVALOR BONOS ALTO RENDIMIENTO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280445 Al 0P1280466	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280467 Al 0P1280488

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
3436	EUROVALOR GARANTIZADO ESTRATEGIA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285377 Al 0P1285403	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285404 Al 0P1285430
4251	SANTANDER GESTION GLOBAL CRECIMIENTO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282111 Al 0P1282145	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282146 Al 0P1282180
4253	SANTANDER GESTION GLOBAL EQUILIBRADO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281973 Al 0P1282007	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282008 Al 0P1282042
4284	SANTANDER PB MODERATE PORTFOLIO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283303 Al 0P1283336	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283337 Al 0P1283370
4285	SANTANDER PB DYNAMIC PORTFOLIO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281635 Al 0P1281665	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281666 Al 0P1281696
4286	SANTANDER PB SYSTEMATIC DYNAMIC, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285527 Al 0P1285555	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285556 Al 0P1285584
4442	SANTANDER PB INVERSION GLOBAL, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284033 Al 0P1284058	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284059 Al 0P1284084
4868	SANTANDER EUROCREDITO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280489 Al 0P1280524	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280525 Al 0P1280560
4935	SANTANDER DEFENSIVO GENERA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283761 Al 0P1283804	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283805 Al 0P1283848
4959	SANTANDER PB SYSTEMATIC BALANCED, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281697 Al 0P1281726	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281727 Al 0P1281756
5042	SANTANDER OBJETIVO 14M MAY-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281757 Al 0P1281781	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281782 Al 0P1281806
5055	SANTANDER EQUILIBRADO INCOME, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283901 Al 0P1283940	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283941 Al 0P1283980
5082	EUROVALOR GARANTIZADO RENTAS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282043 Al 0P1282076	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282077 Al 0P1282110
5088	SANTANDER GARANTIZADO 2025, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283981 Al 0P1284006	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284007 Al 0P1284032
5101	EUROVALOR AHORRO RENTAS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285477 Al 0P1285501	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285502 Al 0P1285526
5154	EUROVALOR AHORRO RENTAS II, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282181 Al 0P1282208	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282209 Al 0P1282236
5178	SANTANDER FUTURE WEALTH, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283849 Al 0P1283874	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283875 Al 0P1283900
5240	SANTANDER SOSTENIBLE CRECIMIENTO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283371 Al 0P1283416	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283417 Al P1283462
5241	SANTANDER SOSTENIBLE EVOLUCION, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283509 Al 0P1283554	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283555 Al 0P1283600
5256	SANTANDER PB STRATEGIC BOND, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285637 Al 0P1285669	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285670 Al 0P1285702
5273	SANTANDER SOSTENIBLE ACCIONES, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285703 Al 0P1285733	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285734 Al 0P1285764
5280	SANTANDER PB STRATEGIC ALLOCATION, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280561 Al 0P1280587	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280588 Al 0P1280614
5292	SANTANDER RENTA FIJA FLOTANTE, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283601 Al 0P1283628	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283629 Al 0P1283656
5399	MI CARTERA GESTION DINAMICA 1, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283711 Al 0P1283735	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283736 Al 0P1283760
5400	MI CARTERA GESTION DINAMICA 2, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283657 Al 0P1283683	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283684 Al 0P1283710
5402	SANTANDER SOSTENIBLE BONOS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284395 Al 0P1284434	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284435 Al 0P1284474
5415	MI CARTERA RENTA FIJA SOBERANA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284085 Al 0P1284113	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284114 Al 0P1284142
5428	MI CARTERA RV EUROPA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284625 Al 0P1284653	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284654 Al 0P1284682
5435	SANTANDER GO RV NORTEAMERICA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284475 Al 0P1284497	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284498 Al 0P1284520
5476	SANTANDER HORIZONTE 2026 2, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284295 Al 0P1284318	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284319 Al 0P1284342
5479	SANTANDER INDICE USA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284343 Al 0P1284368	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284369 Al 0P1284394
5485	SANTANDER HORIZONTE 2026 3, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284247 Al 0P1284270	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284271 Al 0P1284294
5495	SANTANDER HORIZONTE 2027, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284195 Al 0P1284220	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284221 Al 0P1284246
5520	SANTANDER HORIZONTE 2027 2, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284143 Al 0P1284168	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284169 Al 0P1284194
5551	MI PROYECTO SANTANDER SMART, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283141 Al 0P1283167	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283168 Al 0P1283194
5552	MI PROYECTO SANTANDER 2040, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283195 al 0P1283221	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283222 Al 0P1283248
5553	MI PROYECTO SANTANDER 2035, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283249 Al 0P1283275	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1283276 Al 0P1283302
5554	MI PROYECTO SANTANDER 2025, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284897 Al 0P1284923	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284924 Al 0P1284950
5555	MI PROYECTO SANTANDER 2030, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284951 Al 0P1284977	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284978 Al 0P1285004
5569	SANTANDER GESTION DINAMICA GLOBAL, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285005 Al 0P1285029	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285030 Al 0P1285054

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
5570	SANTANDER GESTION DINAMICA FLEXIBLE, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285585 AI 0P1285610	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285611 AI 0P1285636
5587	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 25, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280615 AI 0P1280644	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280645 AI 0P1280674
5588	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 5, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280675 AI 0P1280704	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280705 AI 0P1280734
5589	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 15, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280735 AI 0P1280764	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280765 AI 0P1280794
5590	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 10, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280795 AI 0P1280824	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280825 AI 0P1280854
5595	SANTANDER CUMBRE 2027 PLUS, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285055 AI 0P1285083	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285084 AI 0P1285112
5599	SANTANDER GESTION 95, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282663 AI 0P1282689	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282690 AI 0P1282716
5617	SANTANDER HORIZONTE 2027 3, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284521 AI 0P1284547	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284548 AI 0P1284574
5628	SANTANDER HORIZONTE 2025, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280855 AI 0P1280881	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280882 AI 0P1280908
5647	SANTANDER HORIZONTE 2025 2, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280909 AI 0P1280933	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280934 AI 0P1280958
5648	SANTANDER HORIZONTE 2027 4, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280959 AI 0P1280985	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1280986 AI 0P1281012
5667	SANTANDER OBJETIVO 19 MESES, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284575 AI 0P1284599	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1284600 AI 0P1284624
5675	SANTANDER OBJETIVO 10M ENE-25, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285279 AI 0P1285303	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285304 AI 0P1285328
5683	SANTANDER OBJETIVO 2025, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281013 AI 0P1281038	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281039 AI 0P1281064
5698	SANTANDER CORTO PLAZO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281065 AI 0P1281091	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281092 AI 0P1281118
5704	SANTANDER OBJETIVO 12M FEB-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285329 AI 0P1285352	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285353 AI 0P1285376
5711	SANTANDER PB TARGET 2026, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282611 AI 0P1282636	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1282637 AI 0P1282662
5712	SANTANDER OBJETIVO 9M DEUDA PUBLICA AGO-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281119 AI 0P1281141	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281142 AI 0P1281164
5742	SANTANDER OBJETIVO 13M JUN-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281207 AI 0P1281227	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281228 AI 0P1281248
5753	SANTANDER OBJETIVO 14M DEUDA PUBLICA AGO-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281249 AI 0P1281269	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281270 AI 0P1281290
5761	RENTA VARIABLE INDICE EUROPA, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285113 AI 0P1285129	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285130 AI 0P1285146
5764	RENTA FIJA GOBIERNOS EURO, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285147 AI 0P1285163	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1285164 AI 0P1285180
5767	SANTANDER PB TARGET 2025, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281291 AI 0P1281312	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281313 AI 0P1281334
5768	SANTANDER OBJETIVO 13M DEUDA PUBLICA AGO-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281165 AI 0P1281185	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281186 AI 0P1281206
5771	MI CARTERA RV ASIA DESARROLLADO ADVISED BY, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281335 AI 0P1281356	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281357 AI 0P1281378
5774	MI CARTERA RV USA ADVISED BY, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281379 AI 0P1281401	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281402 AI 0P1281424
5779	SANTANDER OBJETIVO 12M DEUDA PUBLICA AGO-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281425 AI 0P1281445	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281446 AI 0P1281466
5789	SANTANDER OBJETIVO 10M DEUDA PUBLICA JUL-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281807 AI 0P1281827	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281828 AI 0P1281848
5805	SANTANDER PB TARGET 2025 2, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281849 AI 0P1281870	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281871 AI 0P1281892
5812	SANTANDER OBJETIVO 11 MESES DEUDA PUBLICA OCT-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281893 AI 0P1281913	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281914 AI 0P1281934
5818	SANTANDER OBJETIVO 10M DEUDA PUBLICA NOV-24, F.I.	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281935 AI 0P1281953	Folios de Papel Timbrado de la clase 8ª, números 0P1281954 AI 0P1281972

Madrid, 14 de marzo de 2024

**El Vicesecretario del Consejo de Administración**

Fdo.: Rafael Fernández Dapena

## INFORME SOBRE POLÍTICA DE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

Santander Asset Management, SA, SGIIC, dispone de una política remunerativa propia que puede consultarse en la propia página web de la entidad Gestora (<https://www.santanderassetmanagement.es/informacion-corporativa/>). Esta política es específica para la compañía y está adaptada al sector de gestión de activos, la normativa específica que regula a nuestra entidad y, además, se adhiere en la medida de lo posible a la política de remuneración del Grupo Santander. Dicha política aplica a todos sus empleados y promueve la gestión adecuada y eficaz de los riesgos dentro de la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona.

Dicha política remunerativa consiste en una retribución fija, en función del nivel de responsabilidad asumido y una retribución variable, vinculada a la consecución de unos objetivos previamente establecidos y a una gestión prudente de los riesgos. Asimismo, la política recoge un sistema especial de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que desarrolla actividades profesionales que pueden incidir de manera significativa en el perfil de riesgo o ejercen funciones de control; facilitándose a continuación de forma detallada información sobre datos cuantitativos y de carácter cualitativo sobre dicha política.

### 1. Datos cuantitativos:

En virtud del artículo 46.bis.1 de la Ley 35/2003, la Gestora publica, como complemento a la información ya recogida en el informe semestral del segundo semestre de 2023 en relación a la política de remuneración de la Gestora, un anexo en las cuentas anuales del ejercicio 2023 de cada uno de los fondos de inversión que administra con información sobre la cuantía total de la remuneración devengada durante el ejercicio 2023 por la Gestora, en agregado para toda la plantilla así como el desglose de las remuneraciones de empleados con especial relevancia en el perfil de riesgo de las IIC, incluyendo altos cargos, y entre remuneración fija y variable.

La plantilla activa a 31/12/2023 de Santander Asset Management, SA, SGIIC y de SAM SGIIC, S.A. Germany branch contó con una remuneración anual fija (Salario Anual bruto) de 15.375.588 Euros al final del ejercicio 2023. El total número de empleados de Santander Asset Management SA SGIIC y de su sucursal en Alemania a 31/12/2023 es de 213, siendo todos ellos elegibles para recibir retribución variable correspondiente al ejercicio 2023 (cuya cuantía se informa, como se ha indicado anteriormente, en este documento anexo a las cuentas anuales de los fondos de inversión de 2023 en el cuadro que se adjunta a continuación).

En referencia a la alta dirección, el número de empleados en esta categoría asciende a 12 personas, siendo su retribución total fija (salario) de 1.919.566 Euros.

El número de empleados en la gestora considerados como colectivo identificado en España asciende a 28 personas empleadas al final del ejercicio 2023, siendo su total de remuneración de retribución fija (Salario Anual Bruto) 3.703.822,44 Euros y su Remuneración variable 3.066.645,07 Euros para el ejercicio 2023, más un Consejero independiente, que no cobra retribución variable y cuya retribución fija asciende a 33.750 Euros en el ejercicio 2023.

Resumen retribuciones totales de la plantilla devengadas correspondientes al ejercicio 2023:

	Euros (plantilla activa a 31/12/2023)*				
	Remuneración fija	Aportaciones plan de empleo	Remuneración variable correspondiente al ejercicio 2023**	Remuneración pagada por Incentivos a largo plazo en el ejercicio	Número de beneficiarios
Altos cargos	1.919.566	221.543	1.712.880	36.750	12
Resto de empleados	13.456.022	395.593	6.588.634	35.000	201
<b>Total</b>	<b>15.375.588</b>	<b>617.136</b>	<b>8.301.515</b>	<b>71.750</b>	<b>213</b>

\*Estos datos incluyen: Santander Asset Management, S.A, SGIIC y su sucursal en Alemania.

\*\*Esta Remuneración Variable sigue para su pago y/o diferimiento en su caso, los criterios señalados en el apartado 2.

Por otra parte, se señala que no existe para los fondos de inversión de la Gestora que dispongan de una comisión de gestión de éxito o resultados, una remuneración variable de los gestores de dichos fondos ligada a este tipo de comisiones de gestión.

## **2. Contenido cualitativo:**

Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. dispone de una política remunerativa, siendo de aplicación al conjunto de empleados, y basada en los principios de competitividad y equidad.

Esta política tiene 5 pilares principales:

- Las remuneraciones serán compatibles con una gestión sana y efectiva del riesgo, recompensando la correcta aplicación de las políticas de riesgos y no incentivando una asunción excesiva de riesgos incompatible con el perfil de riesgo aprobado para la Gestora.
- La remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la compañía, sus valores y objetivos, e incluirá mecanismos para evitar conflictos de interés.
- La remuneración será consistente con las tareas, experiencia y responsabilidad de cada director, responsable o empleado respetando la equidad interna y de mercado.
- Se establece un adecuado equilibrio entre los elementos fijos y variables de las remuneraciones, de forma que se logre la total flexibilidad de la parte variable y no se establezcan incentivos para una asunción excesiva de riesgos.

Estructura de la remuneración:

- Salario Fijo: Todos los puestos en la compañía tienen asignada una referencia salarial basada en las funciones y responsabilidades de cada posición.
- Beneficios: Algunos marcados por convenio colectivo y otros dependen del puesto y responsabilidad (i.e.: aportación a plan de pensiones, etc.).
- Otras compensaciones fijas: Bajo circunstancias especiales, la compañía puede asignar algún tipo de ayuda fija temporal, por ejemplo, en las asignaciones internacionales
- Pagos variables: Los elementos variables serán competitivos en sus mercados de referencia, teniendo en cuenta gestoras comparables en dimensión, complejidad, presencia internacional, activos manejados y perfil de riesgo.
- Bonus Anual: Cada empleado tiene asignado un bono de referencia así como un tope que vendrá expresado en cantidad fija o porcentaje de salario.
- Otros componentes de remuneración variable: bajo determinadas circunstancias nuestra entidad podría establecer para determinados colectivos, en cada momento otros componentes de remuneración variable a largo plazo bajo el formato de planes de incentivos a largo plazo.

Los componentes variables se determinan cada ejercicio en función de los objetivos fijados y comunicados previamente, que podrán tener en cuenta tanto los resultados financieros de la Gestora, del equipo y de cada individuo, como los objetivos no financieros de cumplimiento normativo, auditoría interna, ajuste al riesgo y contribución a la estrategia de negocio.

Como resultado de esta vinculación con los objetivos, la retribución variable es flexible, siendo posible no pagar ninguna cuantía en aquellos casos en los que los resultados fueran deficiente. Asimismo la remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la Compañía, sus valores e intereses, e incluirá provisiones para evitar conflictos de interés.

La Compañía dispone de esquemas de valoración diferenciados para el personal directamente implicado en la gestión de activos y el que no, ponderando en mayor medida en el primer caso los resultados cuantitativos referidos a los fondos gestionados.

Para los objetivos cuantitativos referidos a los gestores el cálculo se basa en el resultado de los valores representativos asignados, bien porque los gestiona directamente y se le atribuye una responsabilidad directa, bien porque participa de manera coordinada en el equipo responsable de su gestión y cuenta con

una responsabilidad solidaria. Los resultados de la evolución temporal de estos valores son objeto de comparación contra sí mismo y contra un benchmarking comparativo consensuado al principio del periodo de valoración.

El colectivo identificado –aquel cuyo nivel de responsabilidad puede tener un impacto material para la Compañía, así como aquellos empleados cuya remuneración puede crear incentivos inapropiados que sean contrarios a su relación con los clientes- será determinado principalmente en base a las principales obligaciones que emanan de las Directrices de ESMA sobre políticas remunerativas adecuadas con arreglo a la directivas 2011/61/EU y Directiva 2014/91/UE, y adicionalmente, dado que la Gestora pertenece al Grupo Santander, en aquellas partes que la complementen, y le resulte de aplicación también a algún empleado de la Gestora se le podrían aplicar también los criterios de grupo Santander (regulación CRD V). Así, en aplicación del apartado número 6 de las Directrices sobre las políticas remunerativas adecuadas con arreglo a la Directiva OICVM, las sociedades gestoras deben identificar al Colectivo Identificado, con arreglo a lo dispuesto en dichas directrices y ser capaces de demostrar a las autoridades competentes el modo en que valoran y seleccionan dicho personal.

Se incluyen dentro del Colectivo Identificado las siguientes categorías de empleados, salvo si se demuestra que no tienen una incidencia significativa en el perfil de riesgo de la sociedad:

- Miembros ejecutivos y no ejecutivos de órgano de dirección.
- Altos directivos.
- Personal que ejerza función de control.
- Personal responsable al frente de la gestión de inversiones, la administración, la comercialización y los recursos humanos.
- Otros responsables que asuman riesgos.

Adicionalmente, se indica que, para la determinación del Colectivo Identificado, se establecen medidas específicas de ajuste al riesgo, pudiendo incluir:

- La integración de todos los tipos de riesgos, presentes y futuros, en el establecimiento y evaluación de los objetivos de negocio;
- La evaluación de los objetivos de la Gestora, el equipo y el individuo, considerando criterios financieros y no financieros, para determinar el variable;
- La evaluación de los resultados con un horizonte anual y plurianual (a 1 y 3 años);
- La excepcionalidad del variable garantizado, y su limitación en todo caso al primer año de contratación.

Además, para aquellos miembros del colectivo identificado que son susceptibles de diferimiento de acuerdo a la política de Santander Asset Management, se establecen medidas adicionales de gestión del riesgo, incluyendo entre otros aspectos, la reducción y recuperación del variable:

- Diferimiento de al menos un 40% de la retribución variable devengada, durante un período de tres años.
- Posibilidad de que el Comité de Remuneraciones de la Gestora para cada uno de los miembros del colectivo identificado sujetos a diferimiento pueda determinar que parte de la remuneración variable, tanto la inmediata, como la diferida (al menos un 40%) podría abonarse en efectivo (para no generar conflicto de interés), y cual podría realizarse mediante el pago en acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva o instrumentos financieros equivalentes.
- Cláusulas de reducción de la parte diferida del variable (“cláusulas malus”), que habilitan al Consejo para reducir o cancelar las partes diferidas y no abonadas del variable en caso de que se produzcan determinadas circunstancias que supongan un perjuicio para los resultados de la Gestora o su sostenibilidad a largo plazo.
- Cláusulas de recuperación del variable abonado (“cláusulas clawback”), que habilitan al Consejo para exigir la devolución del variable abonado en caso de que se demuestre una conducta fraudulenta o negligente grave.