

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

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022  
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 2022, 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 2022, 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**  
Cartera de inversiones financieras**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

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 2022.

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 2022, 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 2022, 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 2022, 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores y de la comisión 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.

La comisión 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 la comisión 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 a la comisión 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 la misma 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 a la comisión 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 la comisión de auditoría de la Sociedad gestora**

---

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 25 de abril de 2023.

---

### **Periodo de contratación**

---

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 13 de diciembre de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.



Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09482

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



008494032

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<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>1 658 312 590,33</b>	<b>1 593 757 404,99</b>
Deudores	2 676 396,38	188 023,83
Cartera de inversiones financieras	1 519 491 284,05	1 466 562 525,98
Cartera interior	120 657 731,86	150 219 446,71
Valores representativos de deuda	120 657 731,86	150 219 446,71
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 397 860 098,11	1 311 294 405,76
Valores representativos de deuda	1 378 566 098,11	1 261 143 405,76
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	19 294 000,00	50 151 000,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	973 454,08	5 048 673,51
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	136 144 909,90	127 006 855,18
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1 658 312 590,33</b>	<b>1 593 757 404,99</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



008494033

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>1 657 060 497,71</b>	<b>1 592 708 425,30</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 657 060 497,71	1 592 708 425,30
Capital	-	-
Partícipes	1 764 756 374,32	1 635 043 656,36
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	(72 932 492,40)	(7 571 846,85)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>1 252 092,62</b>	<b>1 048 979,69</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	890 692,62	1 048 979,69
Pasivos financieros	-	-
Derivados	361 400,00	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>1 658 312 590,33</b>	<b>1 593 757 404,99</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>296 070 614,00</b>	<b>89 648 000,00</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	296 070 614,00	89 648 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>77 750 464,09</b>	<b>70 179 300,64</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	77 750 464,09	70 179 300,64
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>373 821 078,09</b>	<b>159 827 300,64</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



008494034

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(9 695 425,52)</u>	<u>(12 398 839,53)</u>
Comisión de gestión	(8 814 778,04)	(11 557 345,74)
Comisión de depositario	(796 737,77)	(779 303,95)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(83 909,71)	(62 189,84)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(9 695 425,52)</b>	<b>(12 398 839,53)</b>
Ingresos financieros	28 311 956,83	27 261 551,02
Gastos financieros	(10 411 699,51)	(10 808 910,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(50 281 699,63)</u>	<u>(8 076 115,87)</u>
Por operaciones de la cartera interior	(3 739 913,74)	(1 062 148,79)
Por operaciones de la cartera exterior	(46 541 785,89)	(7 013 967,08)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	96 065,76	106 680,01
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(30 951 690,33)</u>	<u>(3 656 211,69)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(1 351 054,01)	(191 859,13)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(21 162 879,78)	(3 033 484,31)
Resultados por operaciones con derivados	(8 437 756,54)	(430 868,25)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>(63 237 066,88)</b>	<b>4 826 992,68</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(72 932 492,40)</b>	<b>(7 571 846,85)</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(72 932 492,40)</u></b>	<b><u>(7 571 846,85)</u></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 2022.

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

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2022**

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

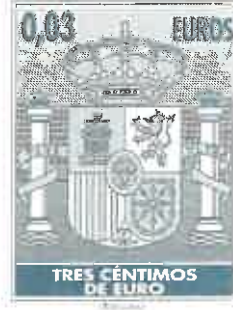
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(72 932 492,40)								
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-								
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-								
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(72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

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

	Participes	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 participes	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.<sup>a</sup>



008494035

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 2022.

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

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2021**

<b>A) Estado de ingresos y gastos reconocidos</b>	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(7 571 846,85)
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>(7 571 846,85)</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 2020</b>	<b>1 516 883 615,19</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>4 558 759,71</b>	-	-	<b>1 486 678 990,69</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>1 516 883 615,19</b>	<b>(34 763 384,21)</b>	-	<b>4 558 759,71</b>	-	-	<b>1 486 678 990,69</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(7 571 846,85)	-	-	(7 571 846,85)
Aplicación del resultado del ejercicio	4 558 759,71	-	-	(4 558 759,71)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	812 544 714,52	-	-	-	-	-	812 544 714,52
Reembolsos	(698 943 433,06)	-	-	-	-	-	(698 943 433,06)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<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>



CLASE 8.<sup>a</sup>



008494036



008494037

## 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 2022

(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 2 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.



008494038

**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 2022**

**(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 pignorarse 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.



008494039

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022****(Expresada en euros)**

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.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase Cartera</u>
Comisión de Gestión sobre patrimonio	0,75% (*)	0,18%
Comisión de Depositaria	0,05%	0,052%

(\*) La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,60% 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como consecuencia de no haber superado dicha rentabilidad, el Fondo no ha registrado importe alguno por este concepto.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones por inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo al que pertenece la Sociedad Gestora.

**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.



008494040

**CLASE 8.ª**

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

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(Expresada en euros)**

---

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.
- **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.

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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



008494041

**CLASE 8.ª**

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

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(Expresada en euros)**

---

## **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.

### b) Principios contables

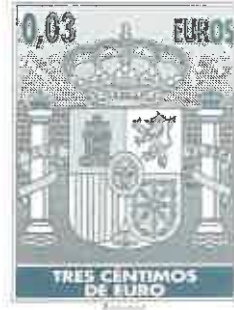
Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable 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 2022 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.



008494042

## 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 2022

(Expresada en euros)

---

#### 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 2022 y 2021.

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.

### 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.



008494043

## 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 2022

(Expresada en euros)

---

#### 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.

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.



008494044

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 2022**

(Expresada en euros)

---

- 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.



008494045

## 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 2022

(Expresada en euros)

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.

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.



008494046

## CLASE 8.ª

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

#### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 "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.

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".



008494047

**CLASE 8.ª**

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

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(Expresada en euros)**

---

Para el resto de 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 Folleto 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.



008494048

**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 2022**  
(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 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	2 663 755,90	186 921,01
Administraciones Públicas deudoras	<u>12 640,48</u>	<u>1 102,82</u>
	<b><u>2 676 396,38</u></b>	<b><u>188 023,83</u></b>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	11 537,64	(0,02)
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	<u>1 102,84</u>	<u>1 102,84</u>
	<b><u>12 640,48</u></b>	<b><u>1 102,82</u></b>

**5. Acreedores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Otros	<u>890 692,62</u>	<u>1 048 979,69</u>
	<b><u>890 692,62</u></b>	<b><u>1 048 979,69</u></b>



008494049

CLASE 8.ª

**Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

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.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
<b>Cartera interior</b>	<b>120 657 731,86</b>	<b>150 219 446,71</b>
Valores representativos de deuda	120 657 731,86	150 219 446,71
<b>Cartera exterior</b>	<b>1 397 860 098,11</b>	<b>1 311 294 405,76</b>
Valores representativos de deuda	1 378 566 098,11	1 261 143 405,76
Instituciones de Inversión Colectiva	19 294 000,00	50 151 000,00
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>973 454,08</b>	<b>5 048 673,51</b>
	<b>1 519 491 284,05</b>	<b>1 466 562 525,98</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 2022. 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 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.



008494050

**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 2022**

(Expresada en euros)

**7. Tesorería**

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	134 492 126,51	125 461 488,82
Cuentas en divisa	1 652 783,39	1 545 366,36
	<u>136 144 909,90</u>	<u>127 006 855,18</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

**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 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>



008494051

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<b>Clase A</b>	<b>Clase Cartera</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 415 522 586,32</u>	<u>177 185 838,98</u>
Número de participaciones emitidas	<u>15 136 478,34</u>	<u>1 879 784,33</u>
Valor liquidativo por participación	<u>93,52</u>	<u>94,26</u>
Número de partícipes	<u>57 299</u>	<u>4 958</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

**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 2022 y 2021, respectivamente.

**10. Otras cuentas de orden**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pérdidas fiscales a compensar	<u>77 750 464,09</u>	<u>70 179 300,64</u>
	<u><b>77 750 464,09</b></u>	<u><b>70 179 300,64</b></u>



008494052

**CLASE 8.ª**

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

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

## **11. Administraciones públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2022, 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 partícipes 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 2022 una limitación del importe de las bases imponibles 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.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, 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.

## **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.



008494053

**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 2022**

**(Expresada en euros)**

---

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 2022 y 2021.

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 2022 y 2021, ascienden a 4 miles de euros en ambos ejercicios.

### **13. Hechos posteriores**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 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 2022**  
(Expresado en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>

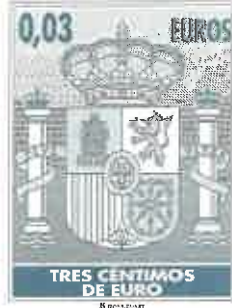


Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR	3 350 147,82	(22 854,08)	3 324 275,79	(25 872,03)	XS1752476538
RFIJA INMOBILIARIA COL 2.00 2026-04-17	EUR	655 377,37	11 055,86	646 445,03	(8 932,34)	XS1808395930
RFIJA INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	1 849 554,98	(11 829,75)	1 738 898,19	(110 656,79)	XS1509942923
RFIJA BANKINTER SA 0.88 2026-07-08	EUR	2 945 414,39	40 256,87	2 814 396,50	(131 017,89)	ES0213679HN2
RFIJA BANCO SANTANDER 0.25 2024-06-19	EUR	878 393,17	7 768,81	854 400,24	(23 992,93)	XS2014287937
RFIJA INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	8 197 886,32	(34 155,00)	7 608 816,26	(589 070,06)	XS1725677543
RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1 864 269,06	(26 231,40)	1 800 044,61	(64 224,45)	XS1527758145
RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	10 532 988,01	(39 998,41)	10 486 546,25	(46 411,76)	XS1731105612
RFIJA BANCO DE CREDITO 8.00 2026-09-22	EUR	1 410 726,71	30 991,78	1 410 529,15	(197,56)	XS2535283548
RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	10 484 126,84	(134 628,07)	10 389 682,92	(94 443,92)	ES0205045018
RFIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	7 511 719,96	(10 170,29)	7 104 711,04	(407 008,92)	ES0343307015
RFIJA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	27 742 503,34	(356 967,93)	27 248 305,35	(494 197,99)	XS1897489578
RFIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	3 007 871,29	344,40	2 848 270,26	(159 601,03)	XS2055758804
RFIJA SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	931 750,42	(12 912,87)	896 335,73	(35 414,69)	XS1956025651
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	1 812 162,37	(4 504,06)	1 715 034,44	(97 127,93)	XS2058729653
RFIJA BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	1 309 325,03	12 704,36	1 308 230,57	(1 094,46)	XS2063247915
RFIJA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	7 355 950,28	86 645,89	6 925 256,55	(430 693,73)	XS2468378059
RFIJA UNICAJA BANCO 4.50 2025-06-30	EUR	3 214 088,03	72 986,30	3 182 645,48	(31 442,55)	ES0380907057
RFIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	7 950 801,22	(30 154,98)	7 731 650,71	(219 150,51)	XS2081491727
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	7 773 999,77	28 896,54	7 564 368,12	(209 631,65)	XS2485259241
RFIJA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	3 000 301,92	(66 563,60)	2 934 397,44	(65 904,48)	XS1888206627
RFIJA 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>	

008494054

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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



008494055

CLASE 8ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
RFIJA EUROPEAN INVESTM 0.00 2025-03-25	EUR	8 640 033,21	48 380,19	8 375 079,81	(264 953,40)	XS2120068403
RFIJA KFW 0.00 2026-06-15	EUR	3 815 172,28	15 353,59	3 781 194,41	(33 977,87)	DE000A3H3E76
RFIJA BUNDES OBLIGATION 0.00 2025-04-11	EUR	12 996 812,16	43 233,43	12 419 151,36	(577 660,80)	DE0001141810
RFIJA 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>						
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 2.12 2024-09-30	EUR	4 079 013,38	20 189,97	3 983 941,82	(95 071,56)	XS1116263325
RFIJA KONINKLIJKE AHOL 0.25 2025-06-26	EUR	948 400,79	10 824,66	914 993,01	(33 407,78)	XS2018636600
RFIJA RCJ BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR	4 926 744,51	16 668,60	4 883 726,98	(43 017,53)	FR001400E904
RFIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	1 327 546,42	(1 646,92)	1 283 818,58	(43 727,84)	XS1140887316
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	6 850 576,89	(70 795,75)	6 632 207,26	(218 369,63)	XS1614198262
RFIJA UBS GROUP FUNDIN 2.12 2024-03-04	EUR	2 632 834,33	(23 200,22)	2 535 455,70	(97 378,63)	CH0314209351
RFIJA VOLKSWAGEN LEASI 2.62 2024-01-15	EUR	3 062 796,75	51 851,48	3 007 162,22	(55 634,53)	XS1014610254
RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.00 2026-10-12	EUR	8 245 019,22	73 676,71	8 268 961,41	23 942,19	FR001400D0Y0
RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR	5 610 064,62	(44 697,01)	5 318 618,38	(291 446,24)	XS2015267953
RFIJA SOCIETE GENERALE 1.50 2025-05-30	EUR	4 648 934,62	42 608,22	4 651 386,74	2 452,12	FR001400AO22
RFIJA E.ON SE 0.88 2024-05-22	EUR	3 013 007,10	11 496,16	2 915 561,51	(97 445,59)	XS1616410061
RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.50 2024-06-24	EUR	12 477 427,52	40 634,34	11 984 899,91	(492 527,61)	XS2016807864
RFIJA LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	6 895 308,17	127,60	6 806 064,54	(89 243,63)	XS1517174626
RFIJA AKELIUS RESIDENT 1.12 2024-03-14	EUR	3 936 625,59	52 863,56	3 790 816,44	(145 809,15)	XS1717433541
RFIJA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	2 992 305,69	19 520,55	2 873 297,26	(119 008,43)	XS2017471553
RFIJA 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
RFIJA EUROGRID GMBH 1.62 2023-11-03	EUR	8 870 763,06	50 225,19	8 883 104,54	12 341,48	XS1315101011
RFIJA ENEL SPA 2.50 2078-11-24	EUR	4 161 102,63	10 410,96	3 914 646,03	(246 456,60)	XS1713463716
RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.75 2023-12-05	EUR	1 462 709,17	7 949,05	1 463 182,32	473,15	FR0013385515
RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 0.89 2024-01-14	EUR	874 796,06	12 177,92	875 211,16	415,10	FR0013394681
RFIJA CAISSE FRANCAISE 0.50 2025-01-16	EUR	6 163 673,51	36 336,95	6 134 378,39	(29 295,12)	FR0013396355
RFIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	15 538 239,14	(79 257,97)	14 989 823,30	(548 415,84)	FR0013403441
RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2 587 756,09	(35 226,58)	2 458 683,43	(129 072,66)	FR0013405537
RFIJA RCJ BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	11 133 307,36	(44 006,92)	11 073 383,76	(59 923,60)	FR0013412699
RFIJA SOCIETE GENERALE 3.00 2025-10-28	EUR	3 814 999,27	19 050,11	3 769 740,93	(45 258,34)	FR001400DHZ5
RFIJA RCJ BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	5 785 678,31	80 797,54	5 769 950,08	(15 728,23)	FR0013448669
RFIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR	4 374 685,04	(36 698,93)	4 329 474,93	(45 210,11)	XS1418786890
RFIJA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	7 878 732,49	892,81	7 321 376,94	(557 355,55)	XS2413696761
RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.00 2025-01-22	EUR	922 985,87	3 743,32	918 226,68	(4 759,19)	FR0014001JP1

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR	1 825 261,82	18 000,74	1 818 311,86	(6 949,96)	FR0014003Z81
RFIJA RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR	2 398 644,63	5 970,74	2 183 738,30	(214 906,33)	FR0014007KL5
RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR	9 461 664,33	48 999,14	9 100 616,22	(361 048,11)	FR00140098S7
RFIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1 087 753,63	13 907,32	996 016,69	(91 736,94)	FR001400AFL5
RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	1 514 814,42	3 493,15	1 424 094,45	(90 719,97)	FR0013434776
RFIJA FERROVIE DELLO S 0.88 2023-12-07	EUR	1 949 388,02	(31 401,58)	1 890 618,73	(58 769,29)	XS1732400319
RFIJA RAIFFEISEN BANK 1.00 2023-12-04	EUR	963 597,53	7 052,54	967 247,19	3 649,66	XS1917591411
RFIJA KOJAMO OYJ 1.50 2024-06-19	EUR	4 327 315,63	76 895,60	4 230 791,04	(96 524,59)	XS1628004779
RFIJA MEDIOBANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR	2 074 770,23	(7 507,80)	2 015 279,58	(59 490,65)	XS1928480166
RFIJA ASAH I GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	1 457 210,30	13 066,98	1 418 878,23	(38 332,07)	XS2328980979
RFIJA MITSUBISHI UFJ F 3.27 2025-09-19	EUR	5 058 743,18	46 646,98	5 021 053,67	(37 689,51)	XS2530031546
RFIJA OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR	8 007 828,77	16 691,93	7 907 231,14	(100 597,63)	XS2530506752
RFIJA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	3 523 138,33	33 973,52	3 504 567,85	(18 570,48)	XS2326546434
RFIJA ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	2 020 284,96	17 763,17	1 984 789,84	(35 495,12)	XS2432293673
RFIJA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR	7 830 542,50	7 649,76	7 781 136,40	(49 406,10)	XS1326311070
RFIJA 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
RFIJA E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1 259 027,85	2 923,73	1 143 379,24	(115 648,61)	XS2433244089
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 0.75 2023-06-15	EUR	8 211 824,81	25 792,15	8 132 051,99	(79 772,82)	XS1734548487
RFIJA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	3 319 427,92	30 786,72	2 710 007,67	(609 420,25)	XS2434791690
RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 2.62 2025-10-15	EUR	1 144 440,86	9 203,73	1 123 186,12	(21 254,74)	XS2535307743
RFIJA ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	2 026 123,66	18 468,17	1 995 025,47	(31 098,19)	XS2535484526
RFIJA 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
RFIJA UNIBAIL RODAMCO 0.88 2025-02-21	EUR	2 334 325,17	32 683,60	2 234 124,62	(100 200,55)	XS1523192588
RFIJA 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
RFIJA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	4 519 031,11	111 844,91	4 474 947,42	(44 083,69)	XS1195574881
RFIJA UBS GROUP AG 0.25 2026-01-29	EUR	3 657 112,68	9 232,88	3 670 292,60	13 179,92	CH0520042489
RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	9 375 945,93	(479,02)	8 851 135,27	(524 810,66)	CH1120418079
RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	2 513 874,24	(12 739,64)	2 413 702,85	(100 171,39)	XS1520899532
RFIJA IBERDROLA INTERN 1.88 2049-05-22	EUR	14 654 202,53	165 390,63	14 423 989,79	(230 212,74)	XS1721244371
RFIJA SIEMENS FINANCI 2.25 2025-03-10	EUR	3 310 606,61	21 920,89	3 233 355,52	(77 251,09)	XS2526839175
RFIJA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	11 101 865,37	(130 938,71)	11 014 516,31	(87 349,06)	XS1822506272
RFIJA HSBC SFH FRANCE 0.50 2025-04-17	EUR	2 830 997,34	20 208,73	2 802 444,01	(28 553,33)	FR0013329638
RFIJA NIBC BANK NV 0.88 2025-07-08	EUR	1 856 158,32	23 188,83	1 798 249,53	(57 908,79)	XS2023631489
RFIJA REN FINANCE BV 1.75 2023-06-01	EUR	1 039 406,90	(21 522,13)	1 026 024,46	(13 382,44)	XS1423826798
RFIJA HEIDELBERGCEMENT 2.25 2024-06-03	EUR	7 236 475,59	82 528,84	7 099 160,48	(137 315,11)	XS1425274484
RFIJA LANDSBERGKIN HF 1.00 2023-05-30	EUR	5 673 973,02	(28 366,00)	5 596 392,30	(77 580,72)	XS1725526765
RFIJA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	7 448 685,37	(195 364,75)	7 264 927,21	(183 758,16)	XS2125913942
RFIJA SANTANDER UK GRO 0.39 2025-02-28	EUR	4 507 270,69	14 799,08	4 295 156,80	(212 113,89)	XS2126058168



008494056

CLASE 8.<sup>ª</sup>

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR	968 102,11	14 715,69	928 094,31	(40 007,80)	XS1218319702
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR	2 554 660,72	28 651,57	2 466 974,46	(87 686,26)	XS1509006380
RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.50 2025-10-10	EUR	2 605 565,86	16 967,60	2 578 753,61	(26 812,25)	FR0013358199
RFIJA WELLS FARGO AND 2.12 2024-06-04	EUR	5 267 027,35	(53 819,48)	5 014 649,62	(252 377,73)	XS1074382893
RFIJA NATIONWIDE BUILD 0.25 2025-07-22	EUR	1 869 281,78	16 307,37	1 827 111,81	(42 169,97)	XS2207657417
RFIJA DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	6 292 313,99	140 431,51	5 735 504,79	(556 809,20)	XS1076781589
RFIJA THERMO FISHER SC 0.00 2023-11-18	EUR	5 712 444,61	(10 341,53)	5 552 482,55	(159 962,06)	XS2407913586
RFIJA BNP PARIBAS SA 1.00 2024-04-17	EUR	4 137 772,50	(54 883,58)	3 971 717,55	(166 054,95)	XS1808338542
RFIJA CITIGROUP INC 2.38 2024-05-22	EUR	9 684 578,29	(106 307,50)	9 300 321,51	(384 256,78)	XS1068874970
RFIJA AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	2 386 678,29	(112,36)	2 288 382,79	(98 295,50)	XS2008921947
RFIJA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1 890 390,24	8 503,97	1 619 892,59	(270 497,65)	XS2306621934
RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	10 775 984,71	93 133,56	10 102 635,41	(673 349,30)	CH0409606354
RFIJA KFW 0.62 2025-01-15	EUR	998 847,61	6 205,84	955 027,31	(43 820,30)	DE000A11QTD2
RFIJA KFW 0.38 2026-03-09	EUR	23 505 742,91	178 345,84	22 964 938,41	(540 804,50)	DE000A168Y55
RFIJA KFW 0.01 2025-03-31	EUR	5 531 717,75	26 140,73	5 339 474,36	(192 243,39)	DE000A254PS3
RFIJA MERCEDES BENZ GR 1.62 2023-08-22	EUR	15 606 423,38	(380 240,24)	15 338 301,86	(268 121,52)	DE000A289XH6
RFIJA KFW 0.25 2025-09-15	EUR	15 073 850,85	79 312,28	14 552 347,88	(521 502,97)	DE000A2LQH10
RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	3 038 070,12	(14 516,87)	3 015 657,69	(22 412,43)	XS1808661840
RFIJA NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR	4 929 016,63	(13 937,53)	4 881 541,82	(47 474,81)	XS2004795725
RFIJA ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	4 050 454,15	33 223,97	3 682 757,50	(367 696,65)	DE000A1YCQ29
RFIJA CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	4 816 842,94	52 873,05	4 805 309,14	(11 533,80)	XS1401331753
RFIJA FLUVIUS SYSTEM O 2.88 2023-10-09	EUR	2 034 721,27	430,00	2 014 125,34	(20 595,93)	BE0002443183
RFIJA NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	4 813 700,15	58 494,06	4 793 581,97	(20 118,18)	XS2002491517
RFIJA ELIA GROUP SA/NV 2.75 2049-12-05	EUR	9 319 013,96	18 308,22	8 795 111,92	(523 902,04)	BE0002597756
RFIJA ORANGE SA 5.25 2049-02-07	EUR	5 631 904,43	235 890,41	5 047 930,82	(583 973,61)	XS1028599287
RFIJA NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	2 490 590,19	3 090,08	2 235 779,44	(254 810,75)	XS2407357768
RFIJA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	9 761 437,15	(43 069,12)	9 269 673,44	(491 763,71)	XS2003442436
RFIJA EUROPEAN FINANCIAL 1.50 2025-12-15	EUR	3 335 315,10	5 740,63	3 230 394,66	(104 920,44)	EU000A2SCAD0
RFIJA MIZUHO FINANCIAL 0.52 2024-06-10	EUR	11 479 523,95	(17 381,20)	10 973 500,18	(506 023,77)	XS2004880832
RFIJA NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	1 918 227,62	21 362,98	1 850 428,80	(67 798,82)	XS2104915033
RFIJA TELEFONICA EUROP 5.88 2049-03-31	EUR	3 959 632,17	159 928,77	3 584 480,55	(375 151,62)	XS1050461034
RFIJA THERMO FISHER SC 0.75 2024-09-12	EUR	3 376 016,35	(23 967,37)	3 191 176,27	(184 840,08)	XS1405775708
RFIJA HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	7 244 636,80	(67 769,54)	6 980 634,88	(264 001,92)	XS1405782407
RFIJA DANSKE BANK A/S 0.01 2024-11-10	EUR	1 003 085,48	14,25	968 379,72	(34 705,76)	XS2406549464
RFIJA CRELAN SA 5.38 2025-10-31	EUR	2 078 198,04	20 231,23	2 078 136,81	(61,23)	BE0002872530
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	3 863 592,90	48 611,58	3 858 303,49	(5 289,41)	FR0013258936
RFIJA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	509 205,73	(4 740,95)	504 679,24	(4 526,49)	FR0013169778
RFIJA CAISSE FRANCAISE 0.38 2025-06-23	EUR	935 505,13	7 087,06	925 665,27	(9 839,86)	FR0013184181



008494057

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA SOCIETE GENERALE 0.25 2024-01-23	EUR	1 167 507,38	4 243,99	1 161 966,97	(5 540,41)	FR0013232071
RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.38 2025-01-24	EUR	4 249 556,93	19 616,73	4 228 848,68	(20 708,25)	FR0013232998
RFIJA ORANGE SA 0.75 2023-09-11	EUR	5 446 652,77	(27 113,33)	5 371 551,77	(75 101,00)	FR0013241536
RFIJA PEUGEOT SA 2.00 2024-03-23	EUR	3 361 670,99	27 783,50	3 268 675,10	(92 995,89)	FR0013245586
RFIJA VONOVIA FINANCE 0.12 2023-04-06	EUR	4 422 353,73	(15 061,04)	4 388 270,46	(34 083,27)	DE000A2R8NC5
RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR	1 177 126,88	13 574,56	1 132 223,91	(44 902,97)	FR0013248507
RFIJA LA BANQUE POSTAL 2.38 2024-01-15	EUR	12 324 702,47	286 361,39	12 285 923,87	(38 778,60)	FR0011688464
RFIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2025-06-02	EUR	6 551 574,54	57 131,24	6 509 387,53	(42 187,01)	FR0013259413
RFIJA INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	2 917 251,06	(42 815,74)	2 754 007,41	(163 243,65)	FR0013281946
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4 997 176,22	16 767,12	4 532 537,43	(464 638,79)	FR0013291556
RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.50 2026-02-19	EUR	7 441 498,85	42 465,02	7 317 175,53	(124 323,32)	FR0013310059
RFIJA CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR	607 877,35	(1 327,49)	577 115,93	(30 761,42)	FR0013327962
RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 4.68 2027-06-28	EUR	3 736 910,55	88 695,89	3 193 587,69	(543 322,86)	XS1637926137
RFIJA ENGIE SA 0.88 2024-03-27	EUR	11 659 261,26	108 439,96	11 622 620,31	(36 640,95)	FR0013245859
RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	6 392 810,11	17 469,81	5 789 313,31	(603 496,80)	DE000A3T0X97
RFIJA CARREFOUR SA 0.88 2023-06-12	EUR	510 812,67	(6 587,36)	505 393,59	(5 419,08)	FR0013342128
RFIJA KFW 0.00 2026-09-30	EUR	17 106 489,97	78 406,20	16 066 153,80	(1 040 336,17)	DE000A2TSTU4
RFIJA VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	1 611 157,08	7 725,30	1 580 059,03	(31 098,05)	DE000A30VQA4
RFIJA KFW 2.50 2025-11-19	EUR	15 985 197,19	47 107,25	15 832 200,15	(152 997,04)	DE000A30VUG3
RFIJA DAIMLER CANADA F 3.00 2027-02-23	EUR	1 188 506,03	3 799,17	1 163 594,74	(24 911,29)	DE000A3LBMV2
RFIJA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	1 608 257,52	(5 513,53)	1 570 057,53	(38 199,99)	DE000A3MP4S3
RFIJA SUEZ 1.75 2025-09-10	EUR	4 356 802,50	(55 995,53)	4 000 317,97	(356 484,53)	FR0012949923
RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-10-27	EUR	7 671 439,66	48 674,07	6 825 710,05	(845 729,61)	DE000A3T0X22
RFIJA KFW 0.25 2025-06-30	EUR	15 373 870,80	93 166,91	14 913 877,47	(459 993,33)	XS1612940558
RFIJA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	2 943 954,89	35 888,81	2 746 844,49	(197 110,40)	AT000B121967
RFIJA COMMERZBANK AG 0.62 2024-08-28	EUR	4 081 954,87	(26 423,22)	3 851 784,86	(230 170,01)	DE000CZ40N04
RFIJA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	7 396 789,53	(115 082,45)	7 221 000,15	(175 789,38)	DE000CZ40NG4
RFIJA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	4 154 094,46	34 740,35	4 003 458,57	(150 635,89)	DE000CZ45VB7
RFIJA BMW FINANCE NV 1.00 2024-11-14	EUR	1 826 451,93	(6 193,33)	1 739 967,14	(86 484,79)	XS1910245676
RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.00 2025-07-16	EUR	9 462 605,24	161 374,23	9 343 706,59	(118 898,65)	FR0010929900
RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2 304 415,49	(1 352,50)	2 250 054,94	(54 360,55)	DE000A2R9ZT1
RFIJA KFW 0.12 2025-06-30	EUR	3 942 249,21	26 490,20	3 898 872,38	(43 376,83)	DE000A3MP7J5
RFIJA ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR	8 180 917,04	106 459,59	7 805 840,60	(375 076,44)	XS2483607474
RFIJA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR	7 044 903,86	4 597,40	6 955 441,23	(89 462,63)	XS1872038218
RFIJA VOLVO TREASURY A 1.62 2025-09-18	EUR	2 038 872,91	9 993,98	1 932 172,92	(106 699,99)	XS2480958904
RFIJA INNOGY FINANCE B 3.00 2024-01-17	EUR	1 651 340,14	(60 783,68)	1 613 902,79	(37 437,35)	XS0982019126
RFIJA DIAGEO FINANCE P 0.12 2023-10-12	EUR	1 304 898,90	1 585,41	1 295 751,32	(9 147,58)	XS1982107903
RFIJA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	8 542 700,52	(96 750,72)	8 402 792,69	(139 907,83)	XS1882544627



CLASE 8.ª

008494058

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA ERSTE GROUP BANK 0.38 2024-04-16	EUR	3 814 295,64	31 158,02	3 813 685,82	(609,82)	XS1982725159
RFIJA ABN AMRO GROUP N 1.25 2025-05-28	EUR	983 651,07	9 898,05	945 973,46	(37 677,61)	XS2180510732
RFIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	2 755 772,20	40 048,68	2 653 660,01	(102 112,19)	XS2482936247
RFIJA FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR	2 591 881,90	25 243,50	2 458 975,65	(132 906,25)	XS2180509999
RFIJA FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR	9 478 831,12	(22 012,70)	9 241 930,59	(236 900,53)	XS2084510069
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR	4 240 520,62	50 482,18	4 181 089,44	(59 431,18)	XS1485597329
RFIJA DNB BANK ASA 1.62 2026-05-31	EUR	4 822 453,19	47 859,59	4 741 027,40	(81 425,79)	XS2486092492
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 1.12 2023-10-02	EUR	2 017 981,24	(3 543,52)	1 980 391,47	(37 589,77)	XS1586655861
RFIJA SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR	11 445 078,25	(459 920,83)	11 326 245,10	(118 833,15)	XS0867612466
RFIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	5 079 835,32	(21 966,14)	4 853 070,93	(226 764,39)	XS1987097430
RFIJA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1 999 964,68	22 711,46	1 891 594,02	(108 370,66)	XS2482872418
RFIJA TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	2 021 422,68	(6 787,91)	1 936 431,75	(84 990,93)	XS1978200639
RFIJA Sparebanken Midt 3.12 2025-12-22	EUR	2 971 845,99	4 512,55	2 928 589,09	(43 256,90)	XS2536730448
RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.00 2025-02-12	EUR	9 418 783,32	128 022,97	9 052 477,03	(366 306,29)	XS2374595127
RFIJA NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR	3 009 701,91	49 808,22	2 927 805,62	(81 896,29)	XS1875275205
RFIJA BECTON DICKINSON 0.03 2025-08-13	EUR	926 435,91	7 527,58	901 672,83	(24 763,08)	XS2375836553
RFIJA 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
RFIJA ABBOTT IRELAND F 0.10 2024-11-19	EUR	945 623,98	(5 008,95)	887 633,61	(57 990,37)	XS2076154801
RFIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	3 085 447,10	(40 885,37)	3 009 588,79	(75 858,31)	XS1880919383
RFIJA TENNET HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2 419 421,07	4 672,05	2 250 292,91	(169 128,16)	XS2477935345
RFIJA AXA SA 5.12 2043-07-04	EUR	18 339 007,29	415 525,17	16 452 998,28	(1 886 009,01)	XS0878743623
RFIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	12 607 971,63	(136 561,22)	12 004 385,33	(603 586,30)	XS1978668298
RFIJA FIAT CHRYSLER AU 3.38 2023-07-07	EUR	9 617 525,78	(334 438,65)	9 499 556,60	(117 969,18)	XS2178832379
RFIJA LLOYDS BANKING G 0.50 2025-11-12	EUR	1 394 954,73	1 027,40	1 402 524,45	7 569,72	XS2078918781
RFIJA DNB BANK ASA 0.05 2023-11-14	EUR	1 645 272,61	10 993,31	1 647 636,14	2 363,53	XS2079723552
RFIJA BANK OF AMERICA 2.38 2024-06-19	EUR	9 442 252,42	(71 459,90)	9 079 815,11	(362 437,31)	XS1079726334
RFIJA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	9 240 937,94	(100 349,59)	9 192 573,00	(48 364,94)	XS1380394806
RFIJA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	3 624 798,44	(25 376,73)	3 518 219,95	(106 578,49)	XS1577731604
RFIJA RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR	1 525 083,72	(7 982,43)	1 516 297,36	(8 786,36)	XS1199964575
RFIJA ENEL SPA 5.45 2074-01-10	EUR	5 061 583,64	239 246,63	4 507 607,96	(553 975,68)	XS0954675129
RFIJA BMW FINANCE NV 0.75 2024-04-15	EUR	1 393 806,82	(4 480,41)	1 343 290,66	(50 516,16)	XS1396261338
RFIJA NATIONWIDE BUILD 1.25 2025-03-03	EUR	389 458,81	5 490,04	379 728,64	(9 730,17)	XS1196797614
RFIJA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	7 751 451,74	(152 294,60)	7 575 281,93	(176 169,81)	XS1896851224
RFIJA INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR	6 938 050,64	(359 961,00)	6 805 197,33	(132 853,31)	XS0971213201
RFIJA IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	1 158 567,35	22 229,79	1 072 904,89	(85 662,46)	XS1797138960
RFIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	5 009 261,03	(53 352,56)	4 915 052,68	(94 208,35)	XS1487315860
RFIJA MERLIN PROPERTIE 2.23 2023-04-25	EUR	8 842 690,67	86 018,98	8 821 954,61	(20 736,06)	XS1398336351
RFIJA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	2 175 205,83	56 592,74	2 162 659,07	(12 546,76)	XS0193945655



008494059

CLASE 8<sup>a</sup>

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA BNP PARIBAS SA 1.50 2025-11-17	EUR	8 615 102,74	55 655,67	8 452 208,30	(162 894,44)	XS1614416193
RFIJA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3 557 255,73	(26 124,78)	3 361 813,20	(195 442,53)	FR0013429073
RFIJA 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
RFIJA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	8 086 232,70	224 233,38	7 299 558,48	(786 674,22)	PTEDPKOM0034
RFIJA RCI BANQUE SA 1.75 2023-01-12	EUR	601 408,03	2 361,15	599 880,85	(1 527,18)	FR0013309606
RFIJA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	3 082 811,71	43 897,73	2 932 836,65	(149 975,06)	XS1189286286
RFIJA SUMITOMO MITSUI 0.47 2024-05-30	EUR	9 125 076,89	(50 993,94)	8 729 415,31	(395 661,58)	XS1998025008
RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.38 2025-03-13	EUR	2 950 955,72	44 091,76	2 855 281,25	(95 674,47)	XS1790990474
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR	2 061 903,63	33 417,81	2 000 739,18	(61 164,45)	XS09688913342
RFIJA FIAT CHRYSLER AU 3.75 2024-03-29	EUR	1 033 379,47	17 981,39	1 010 307,51	(23 071,96)	XS1388625425
RFIJA COCA COLA EUROPA 2.62 2023-11-06	EUR	3 637 869,14	(151 188,16)	3 561 032,79	(76 836,35)	XS0989155089
RFIJA INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	1 012 147,85	(6 010,48)	955 665,27	(56 482,58)	XS2089368596
RFIJA AQUARIUS AND INV 4.25 2043-10-02	EUR	2 091 368,78	20 163,98	1 906 831,81	(184 536,97)	XS0897406814
RFIJA MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR	3 614 768,73	45 342,03	3 559 085,39	(55 683,34)	XS2489981485
RFIJA INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	2 233 064,98	(15 020,52)	2 204 117,56	(28 947,42)	XS2194282948
RFIJA TELIA CO AB 3.00 2078-04-04	EUR	108 192,38	2 302,68	102 729,92	(5 462,46)	XS1590787799
RFIJA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	14 313 582,65	(63 171,52)	13 581 275,73	(732 306,92)	XS2193969370
RFIJA MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2 444 191,25	32 848,03	2 375 033,48	(69 157,77)	XS2491029208
RFIJA ACHMEA BV 6.00 2043-04-04	EUR	18 712 498,32	773 523,29	17 358 225,16	(1 354 273,16)	XS0911388675
RFIJA A2A SPA 2.50 2026-06-15	EUR	2 452 011,95	45 856,73	2 406 132,62	(45 879,33)	XS2491189408
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	7 557 765,41	108 830,82	7 359 779,11	(197 986,30)	XS2491738352
RFIJA VF CORP 0.62 2023-09-20	EUR	9 155 753,25	(94 665,62)	8 966 474,80	(189 278,45)	XS14924446460
RFIJA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	7 074 806,13	(60 821,47)	6 675 089,84	(399 716,29)	XS1492457665
RFIJA ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	12 252 510,15	(293 224,68)	11 718 406,94	(534 103,21)	XS1087831688
RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	8 751 777,21	(160 196,85)	8 556 484,04	(195 293,17)	XS1890709774
RFIJA AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR	2 410 755,64	(5 161,78)	2 338 205,33	(72 550,31)	XS1550134602
RFIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2023-08-30	EUR	9 852 479,24	(287 151,63)	9 724 196,64	(128 282,60)	XS1873219304
RFIJA BMW FINANCE NV 0.75 2024-07-12	EUR	1 275 248,25	(6 049,34)	1 216 504,65	(58 743,60)	XS1548436473
RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2026-06-11	EUR	1 663 485,67	21 756,21	1 635 120,12	(28 365,55)	XS1748456974
RFIJA LLOYDS BANKING G 3.50 2026-04-01	EUR	1 804 534,44	47 465,75	1 772 089,40	(32 445,04)	XS2148623106
RFIJA LLOYDS BANKING G 0.62 2024-01-15	EUR	7 969 556,28	48 082,19	7 996 983,02	27 426,74	XS1749378342
RFIJA AIB GROUP PLC 2.25 2025-07-03	EUR	1 095 888,92	12 856,66	1 044 306,63	(51 582,29)	XS1849550592
RFIJA EON INTERNATIONAL 5.53 2023-02-21	EUR	3 319 390,18	(153 192,59)	3 306 986,07	(12 404,11)	XS0347908096
RFIJA BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	2 610 229,29	63 339,04	2 474 843,84	(135 385,45)	XS2150054026
RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	8 627 628,32	(55 275,94)	8 470 338,82	(157 289,50)	XS1547407830
RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2024-09-16	EUR	620 704,27	(6 730,65)	586 135,12	(34 569,15)	XS1550135831
RFIJA VOLVO TREASURY A 4.85 2078-03-10	EUR	3 727 108,23	138 125,34	3 489 944,93	(237 163,30)	XS1150695192
RFIJA NN GROUP NV 0.88 2023-01-13	EUR	1 795 560,56	19 096,58	1 795 462,46	(98,10)	XS1550988569



008494060

CLASE 8.<sup>a</sup>

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada

RFIJA INTESA SANPAOLO 1.38 2024-01-18	EUR	3 890 687,73	71 324,10	3 916 763,57	26 075,84	XS1551306951
RFIJA EUROFIN SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	9 001 507,19	(130 043,59)	8 644 834,01	(356 673,18)	XS1651444140
RFIJA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR	6 730 646,93	(5 354,98)	6 563 385,67	(167 261,26)	XS2051659915
RFIJA CIE DE ST GOBAN 1.75 2023-04-03	EUR	7 627 271,07	(199 140,97)	7 582 003,97	(45 267,10)	XS2150053721
RFIJA CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1 845 662,46	10 356,16	1 617 886,36	(227 776,10)	CH0343366842
RFIJA TELEFONICA EUROP 3.00 2049-12-04	EUR	3 427 419,76	8 054,79	3 401 537,33	(25 882,43)	XS1795406575
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	9 108 761,74	613,32	8 994 801,50	(113 960,24)	XS2338355105
RFIJA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	13 441 149,06	(164 504,54)	12 812 694,27	(628 454,79)	XS1440976535
RFIJA SANTANDER CONSUM 0.50 2025-08-11	EUR	3 757 122,15	18 159,67	3 453 806,11	(303 316,04)	XS2441296923
RFIJA MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	925 444,94	7 951,48	905 776,88	(19 668,06)	XS2241387252
RFIJA VOLKSWAGEN LEASI 1.38 2025-01-20	EUR	4 986 925,36	68 626,00	4 727 556,88	(259 368,48)	XS1642590480
RFIJA DANAHER CORP 1.70 2024-03-30	EUR	8 180 815,34	(165 796,09)	7 874 454,29	(306 361,05)	XS2147994995
RFIJA INTERNATIONAL BU 1.25 2023-05-26	EUR	8 311 952,83	(203 207,95)	8 227 927,95	(84 024,88)	XS1143163183
RFIJA HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR	9 147 304,27	512,90	9 070 876,83	(76 427,44)	XS1253558388
RFIJA FIDELITY NATONA 0.75 2023-05-21	EUR	6 637 810,01	(85 856,59)	6 568 259,40	(69 550,61)	XS1843436574
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR	2 968 760,92	20 945,04	2 871 333,81	(97 427,11)	XS1944390241
RFIJA ERSTE GROUP BANK 0.25 2024-06-26	EUR	961 683,49	2 500,19	954 647,48	(7 036,01)	XS1845161790
RFIJA VATTENFALL AB 3.25 2024-04-18	EUR	3 659 159,87	24 682,50	3 643 185,78	(15 974,09)	XS2545247863
RFIJA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	2 447 201,72	18 285,16	2 444 576,21	(2 625,51)	XS2545248242
RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-01-15	EUR	1 498 474,58	17 526,91	1 498 219,60	(254,98)	XS1345331299
RFIJA ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-10-23	EUR	3 522 932,31	(8 368,73)	3 292 009,28	(230 923,03)	XS2242747181
RFIJA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	5 749 920,42	62 234,08	5 358 585,43	(391 334,99)	XS2465984289
RFIJA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR	9 716 329,43	45 055,67	9 686 101,37	(30 228,06)	XS1361115402
RFIJA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	10 639 853,91	38 061,57	10 139 759,31	(500 094,60)	XS2462324232
RFIJA SNAM SPA 3.38 2026-12-05	EUR	2 996 928,78	7 422,32	2 935 020,01	(61 908,77)	XS2562879192
RFIJA LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR	1 862 838,15	4 871,73	1 848 007,78	(14 830,37)	XS2563348361
RFIJA E.ON SE 0.88 2025-01-08	EUR	1 956 891,12	14 990,10	1 867 347,59	(89 543,53)	XS2463505581
RFIJA NATIONAL GRID NO 0.75 2023-08-08	EUR	14 306 930,06	(186 014,41)	13 607 094,77	(6 012,41)	XS1864037541
RFIJA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	4 794 701,38	3 310,52	4 592 449,48	(699 835,29)	XS1652512457
RFIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	3 752 205,54	601,19	3 618 267,47	(202 251,90)	XS2264980363
RFIJA ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	4 999 828,94	73,22	4 761 276,78	(133 938,07)	XS2259867039
RFIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	7 116 744,84	(5 025,68)	6 692 766,52	(238 552,16)	XS2066706818
RFIJA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	8 977 057,15	77 178,77	8 393 963,08	(423 978,32)	XS2366741770
RFIJA WELLS FARGO AND 1.34 2025-05-04	EUR	2 884 000,38	31 672,84	2 870 562,09	(583 094,07)	XS2167007249
RFIJA SPAREBANK 1 SR B 0.62 2024-03-25	EUR	5 355 416,29	41 959,73	5 154 040,78	(13 438,29)	XS1967582831
RFIJA UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	9 101 667,75	(32 466,23)	8 725 449,11	(201 375,51)	CH1168499791
RFIJA PEPSICO INC 0.25 2024-05-06	EUR	2 528 973,08	52 666,67	2 326 921,33	(376 218,64)	XS2168825460
RFIJA ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR				(202 051,75)	XS1564394796



008494061

CLASE 8.<sup>a</sup>

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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

Renta fija privada cotizada	
RFIJA JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR 12 635 966,15 (85 891,71) 12 282 927,49 (353 038,66) XS1456422135
RFIJA CCEP FINANCE (IR 0.00 2025-09-06	EUR 1 222 859,10 13 388,32 1 173 433,68 (49 425,42) XS2337060607
RFIJA UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR 5 013 912,50 34 152,70 5 011 281,55 (2 630,95) XS1754213947
RFIJA FRESENIUS FINANC 1.50 2024-01-30	EUR 2 019 342,85 19 673,70 1 987 900,55 (51 442,30) XS1554373248
RFIJA LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR 6 164 536,59 (24 838,51) 5 885 652,48 (278 884,11) XS1554456613
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR 4 041 257,57 19 210,77 3 985 863,75 (55 393,82) XS2554487905
RFIJA ADIDAS AG 3.00 2025-11-21	EUR 4 005 566,86 13 094,81 3 955 735,87 (49 830,99) XS2555178644
RFIJA BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR 2 064 915,09 24 784,22 1 947 404,44 (117 510,65) XS1560863802
RFIJA POHJOLA BANK OYJ 0.38 2024-02-26	EUR 1 734 531,30 16 098,90 1 730 520,99 (4 010,31) XS1956022716
RFIJA ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR 3 281 550,90 10 492,27 3 246 925,62 (34 625,28) XS2560411543
RFIJA ING GROEP NV 2.75 2025-11-21	EUR 3 996 064,32 12 335,89 3 939 198,90 (56 865,42) XS2557551889
RFIJA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR 11 235 138,72 (152 610,67) 10 997 028,48 (238 110,24) XS1457608013
RFIJA EDP FINANCE BV 1.88 2023-09-29	EUR 950 759,77 6 454,31 951 575,19 815,42 XS1558083652
RFIJA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR 5 965 634,18 10 431,34 5 950 248,11 (15 386,07) XS1458405898
RFIJA 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
RFIJA CITIGROUP INC 1.50 2026-07-24	EUR 6 592 665,87 46 315,07 6 552 552,33 (40 113,54) XS1859010685
RFIJA INFORMA PLC 1.50 2023-07-05	EUR 1 503 472,85 (11 189,68) 1 485 988,46 (17 484,39) XS1853426549
RFIJA 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>EUR 1 395 017 107,15 1 297 841,52 1 349 096 156,69 (45 920 950,46)</b>
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>	
PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO	
CORPOR	EUR 20 028 458,46 (734 458,46) LU2037748774
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>	<b>EUR 20 028 458,46 (734 458,46)</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>	<b>EUR 1 445 406 547,34 1 422 992,89 1 397 860 098,11 (47 546 449,23)</b>



008494062

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008494063

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Futuro 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>	

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

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
INSTITUTO DE CRE 0.00 2025-04-30	EUR	3 313 702,74	(1 150,01)	3 310 335,89	(3 366,85)	XS2412060092
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>3 313 702,74</b>	<b>(1 150,01)</b>	<b>3 310 335,89</b>	<b>(3 366,85)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	931 750,42	(3 180,51)	930 163,37	(1 587,05)	XS1956025651
CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	20 762 682,56	16 674,95	20 806 445,24	43 762,68	ES0205045018
MERLIN PROPERTIE 2.38 2022-05-23	EUR	3 317 152,89	33 938,02	3 325 974,16	8 821,27	XS1416688890
BANCO BILBAO VIZ 0.10 2023-12-01	EUR	1 330 315,37	111,94	1 306 171,39	(24 143,98)	XS1724512097
IE2 HOLDCO SAU 2.38 2023-11-27	EUR	13 895 599,29	(243 622,98)	13 858 483,49	(37 115,80)	XS1326311070
FCC AQUALIA SA 1.41 2022-06-08	EUR	2 025 452,17	(2 887,79)	2 024 057,27	(1 394,90)	XS1627337881
IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1 864 269,06	(6 486,46)	1 862 487,67	(1 781,39)	XS1527758145
BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	10 532 988,01	62 379,01	10 520 720,83	(12 237,18)	XS1731105612
KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	5 571 299,91	(1 630,61)	5 561 298,83	(10 001,08)	ES0343307015
FERROVIAL EMISIO 0.38 2022-09-14	EUR	1 908 061,72	(3 222,96)	1 914 052,18	5 990,46	ES0205032016
CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	7 018 366,35	5 500,37	7 090 597,16	72 230,81	XS2055758804
CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	15 912 684,78	(164 090,65)	15 989 955,84	77 271,06	XS1897489578
BANCO BILBAO VIZ 1.12 2024-02-28	EUR	7 209 488,77	(5 487,34)	7 239 227,89	29 739,12	XS1956973967
BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	6 040 541,23	(3 645,49)	6 055 033,44	14 492,21	XS2058729653
UNICAJA BANCO SA 6.88 2027-03-14	EUR	11 090 745,73	579 477,74	10 658 567,26	(432 178,47)	ES0268675032
HIPERCOR SA 3.88 2022-01-19	EUR	3 055 829,33	56 562,67	3 063 985,96	8 156,63	XS1169199152
AMADEUS IT GROUP 0.00 2022-03-18	EUR	501 086,81	-	500 265,00	(821,81)	XS1878190757
FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	7 950 801,22	(13 225,47)	8 025 744,20	74 942,98	XS2081491727
SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	3 000 301,92	(32 479,47)	3 003 089,31	2 787,39	XS1888206627
BANKINTER SA 2.50 2027-04-06	EUR	16 899 046,69	306 986,30	16 701 451,02	(197 595,67)	XS1592168451
BANCO DE SABADEL 1.75 2023-06-29	EUR	3 173 041,30	27 645,21	3 125 612,37	(47 428,93)	XS2193960668
CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR	3 350 147,82	10 606,77	3 345 726,94	(4 420,88)	XS1752476538
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>147 341 623,35</b>	<b>619 923,25</b>	<b>146 909 110,82</b>	<b>(432 512,53)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>150 655 326,09</b>	<b>618 773,24</b>	<b>150 219 446,71</b>	<b>(435 879,38)</b>	



008494064

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

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)



008494065

**CLASE 8ª**

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
PORTUGAL OBRIGAC 1.00 2025-07-23	EUR	2 907 946,28	12 600,00	2 932 530,22	24 583,94	PTOTVMOE0000
CASSA DEPOSITI E 0.00 2022-03-20	EUR	14 017 828,51	-	14 065 455,00	47 626,49	IT00005090995
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>16 925 774,79</b>	<b>12 600,00</b>	<b>16 997 985,22</b>	<b>72 210,43</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	12 009 143,82	(19 364,99)	12 003 494,41	(5 649,41)	XS1614198262
EUROFINS SCIENTI 4.88 2049-04-29	EUR	1 843 187,26	56 643,36	1 802 174,25	(41 013,01)	XS1224953882
IBERDROLA INTERN 1.88 2049-05-22	EUR	9 140 176,08	102 656,25	9 196 181,25	56 005,17	XS1721244371
NATIONALE NEDERL 9.00 2042-08-29	EUR	14 627 170,26	407 589,04	13 996 855,85	(630 314,41)	XS0821168423
ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	2 912 445,27	(14 578,51)	2 924 195,83	11 750,56	XS1520899532
MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2022-12-02	EUR	6 012 921,00	(8 401,83)	6 028 501,83	15 580,83	XS2020670696
BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	9 375 945,93	(163,99)	9 373 007,74	(2 938,19)	CH1120418079
SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR	4 374 685,04	10 066,56	4 371 762,44	(2 922,60)	XS1418786890
SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR	7 387 859,45	(8 728,39)	7 401 744,39	13 884,94	XS1718306050
LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	2 248 965,29	(855,35)	2 250 299,60	1 334,31	XS1517174626
PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR	5 610 064,62	(12 636,25)	5 600 552,62	(9 512,00)	XS2015267953
RCI BANQUE SA 0.75 2022-09-26	EUR	8 086 558,73	(32 938,90)	8 087 199,72	640,99	FR0013283371
UBS GROUP FUNDIN 2.12 2024-03-04	EUR	2 632 834,33	32 875,66	2 629 204,82	(3 629,51)	CH0314209351
REN FINANCE BV 1.75 2023-06-01	EUR	1 039 406,90	(3 084,82)	1 038 057,15	(1 349,75)	XS1423826798
ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	5 410 445,45	32 868,09	5 369 491,64	(40 953,81)	FR0014001YE4
ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	7 878 732,49	892,81	7 897 365,94	18 633,45	XS2413696761
ENEL SPA 2.50 2078-11-24	EUR	4 161 102,63	10 410,96	4 137 006,03	(24 096,60)	XS1713463716
RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	5 785 678,31	50 426,57	5 838 293,85	52 615,54	FR0013448669
BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	1 514 814,42	3 493,15	1 515 984,45	1 170,03	FR0013434776
GROUPE AUCHAN SA 2.38 2025-04-25	EUR	953 081,12	11 787,43	953 450,98	369,86	FR0013416146
RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	11 133 307,36	7 952,00	11 144 352,24	11 044,88	FR0013412699
BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2 587 756,09	(9 374,85)	2 595 281,70	7 525,61	FR0013405537
SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	15 538 239,14	92 818,57	15 580 900,76	42 661,62	FR0013403441
CARREFOUR SA 0.88 2023-06-12	EUR	510 812,67	(2 550,76)	511 256,99	444,32	FR0013342128
BNP PARIBAS SA 6.12 2049-06-17	EUR	3 923 541,32	9 465,14	3 854 593,99	(68 947,33)	XS1247508903
BMW FINANCE NV 2.62 2024-01-17	EUR	3 880 948,06	80 515,09	3 881 038,10	90,04	XS1015217703
TELEFONICA EUROP 2.62 2049-06-07	EUR	2 249 174,71	32 725,00	2 246 589,58	(2 585,13)	XS1731823255
ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR	933 762,91	4 373,34	932 177,76	(1 585,15)	BE0002239086
ANNINGTON FUNDIN 1.65 2024-07-12	EUR	1 044 622,57	(7 104,36)	1 049 739,70	5 117,13	XS1645519031
FIDELITY NATIONAL 0.75 2023-05-21	EUR	6 637 810,01	(28 723,59)	6 631 961,40	(5 848,61)	XS1843436574
CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1 845 662,46	10 356,16	1 840 528,36	(5 134,10)	CH0343366842

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

INTERNATIONAL BU 1.25 2023-05-26	EUR	8 311 952,83	(81 045,20)	8 304 965,20	(6 987,63)	XS1143163183
ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-10-23	EUR	3 522 932,31	(887,11)	3 512 412,66	(10 519,65)	XS2242747181
MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	13 441 149,06	(33 829,93)	13 422 499,66	(18 649,40)	XS1440976535
RAIFFEISEN BANK 6.12 2049-12-15	EUR	8 781 564,71	24 028,85	8 743 070,53	(38 494,18)	XS1640667116
GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	4 810 106,45	323,51	4 806 814,68	(3 291,77)	XS2338355105
DEUTSCHE PFANDBR 2.88 2027-06-28	EUR	14 240 659,14	207 685,27	14 176 580,39	(64 078,75)	XS1637926137
BNP PARIBAS SA 1.00 2024-06-27	EUR	6 485 054,40	2 443,77	6 492 903,99	7 849,59	XS1637277572
BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	11 101 865,37	(1 722,10)	11 136 942,42	35 077,05	XS1822506272
DIGITAL DUTCH FI 0.00 2022-09-23	EUR	3 150 570,94	-	3 156 741,00	6 170,06	XS2232115001
BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR	4 125 960,53	(44 078,45)	4 145 166,67	19 206,14	XS1823532640
FCA BANK SPA/IRE 0.50 2023-09-18	EUR	4 243 016,62	(3 648,04)	4 241 845,60	(1 171,02)	XS2231792586
BALL CORP 4.38 2023-12-15	EUR	8 126 844,89	(100 329,27)	8 252 954,51	126 109,62	XS1330978567
JEFFERIES GROUP 1.00 2024-07-19	EUR	2 042 839,17	7 114,80	2 046 786,30	3 947,13	XS2030530450
CREDIT SUISSE AG 1.00 2023-06-07	EUR	3 181 076,35	(9 806,03)	3 180 892,85	(183,50)	XS1428769738
SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR	6 520 227,14	37 584,41	6 505 910,24	(14 316,90)	XS2128498636
MEDIOBANCA SPA 1.90 2024-01-25	EUR	2 074 770,23	12 714,75	2 101 242,51	26 472,28	XS1928480166
SKF AB 1.62 2022-12-02	EUR	2 059 568,06	(29 979,76)	2 057 661,95	(1 906,11)	XS1327531486
UNICREDIT SPA 4.38 2022-01-03	EUR	9 203 847,03	395 508,39	9 088 910,45	(114 936,58)	XS1426039696
ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	7 448 685,37	(85 692,06)	7 461 232,04	12 546,67	XS2125913942
LANDSBANKINN HF 1.00 2023-05-30	EUR	5 673 973,02	2 152,40	5 694 561,90	20 588,88	XS1725526765
INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	2 917 251,06	(7 206,48)	2 914 650,15	(2 600,91)	FR0013281946
FERROVIE DELLO S 0.88 2023-12-07	EUR	1 949 388,02	(13 302,15)	1 955 264,30	5 876,28	XS1732400319
AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	6 696 327,36	37 051,73	6 690 653,06	(5 674,30)	XS2003442436
NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	2 490 590,19	748,52	2 485 971,00	(4 619,19)	XS2407357768
AT AND T INC 1.05 2023-09-05	EUR	7 008 577,44	(60 910,88)	7 016 185,62	7 608,18	XS1907118894
CITIGROUP INC 2.38 2024-05-22	EUR	4 426 682,48	23 619,50	4 426 592,64	(89,84)	XS1068874970
LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1 890 390,24	6 250,58	1 883 794,98	(6 595,26)	XS2306621934
DANSKE BANK A/S 0.01 2024-11-10	EUR	1 003 085,48	14,25	1 001 049,72	(2 035,76)	XS2406549464
HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	7 244 636,80	13 177,34	7 241 148,00	(3 488,80)	XS1405782407
THERMO FISHER SC 0.75 2024-09-12	EUR	3 376 016,35	2 298,47	3 371 193,43	(4 822,92)	XS1405775708
Sydbank A/S 0.50 2026-11-10	EUR	3 691 903,99	2 618,52	3 676 059,92	(15 844,07)	XS2405390043
UNICREDIT SPA 0.13 2023-06-30	EUR	2 410 745,55	8,60	2 415 735,40	4 989,85	IT0005199267
TELEFONICA EUROP 5.88 2049-03-31	EUR	2 488 542,27	97 734,25	2 416 147,89	(22 394,38)	XS1050461034
CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4 997 176,22	16 767,12	4 955 945,43	(41 230,79)	FR0013291556
NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR	4 929 016,63	(3 585,63)	4 952 725,92	23 709,29	XS2004795725
THERMO FISHER SC 0.00 2023-11-18	EUR	5 712 444,61	(1 113,73)	5 703 256,15	(9 188,46)	XS2407913586
ORANGE SA 5.25 2049-02-07	EUR	5 631 904,43	235 890,41	5 496 330,82	(135 573,61)	XS1028599287
ASSICURAZIONI GE 10.12 2042-07-10	EUR	7 469 047,89	320 393,84	6 945 593,17	(523 454,72)	XS0802638642



008494066

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

**Renta fija privada cotizada**

BECTON DICKINSON 0.63 2023-06-04	EUR	4 753 810,81	(1 417,52)	4 753 232,13	(578,68)	XS2002532567
KBC GROEP NV 1.88 2027-03-11	EUR	7 135 013,78	106 438,36	7 024 910,41	(110 103,37)	BE0002485606
KBC GROEP NV 0.75 2023-10-18	EUR	7 179 501,89	(59 515,71)	7 193 779,55	14 277,66	BE0002266352
CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	3 069 336,29	(4 806,04)	3 064 615,36	(4 720,93)	XS1401331753
SUEZ 2.50 2049-12-29	EUR	13 389 646,36	252 335,62	13 321 699,04	(67 947,32)	FR0012648590
ELECTRICITE DE F 4.62 2024-09-11	EUR	1 918 729,09	17 438,42	1 918 139,20	(589,89)	FR0010800540
ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	4 050 454,15	33 223,97	3 995 259,50	(55 194,65)	DE000A1YCO29
ALLIANZ SE 5.62 2042-10-17	EUR	8 491 311,89	90 184,93	8 033 301,36	(458 010,53)	DE000A1RE1Q3
A2A SPA 3.62 2022-01-13	EUR	1 047 348,04	(11 110,14)	1 047 319,04	(29,00)	XS1004874621
MIZUHO FINANCIAL 0.52 2024-06-10	EUR	11 479 523,95	2 550,74	11 587 636,24	108 112,29	XS2004880832
VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	1 608 257,52	(1 383,06)	1 606 263,06	(1 994,46)	DE000A3MP4S3
ORANGE SA 0.75 2023-09-11	EUR	4 072 469,20	2 108,13	4 068 495,16	(3 974,04)	FR0013241536
RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	509 205,73	(1 179,89)	509 413,18	207,45	FR0013169778
BPCE SA 2.75 2027-11-30	EUR	4 262 060,87	9 884,93	4 203 421,10	(58 639,77)	FR0013063385
LA BANQUE POSTAL 2.75 2027-11-19	EUR	15 666 993,06	48 595,89	15 335 619,86	(331 373,20)	FR0013054913
SUEZ 1.75 2025-09-10	EUR	5 206 910,31	12 238,04	5 193 962,29	(12 948,02)	FR0012949923
CASTELLUM AB 2.12 2023-11-20	EUR	7 266 383,32	(104 748,67)	7 274 631,54	8 248,22	XS1912654321
ORANGE SA 3.12 2024-01-09	EUR	911 444,70	18 504,46	859 687,10	(51 757,60)	FR0011560077
BANK OF AMERICA 0.15 2024-04-25	EUR	13 312 799,93	3 789,87	13 272 280,26	(40 519,67)	XS1811433983
MOWI ASA 1.60 2025-01-31	EUR	4 037 918,45	11 377,78	4 089 622,22	51 703,77	NO0010874050
COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	7 396 789,53	(35 432,50)	7 413 942,20	17 152,67	DE000CZ40NG4
COMMERZBANK AG 0.62 2024-08-28	EUR	4 081 954,87	1 943,76	4 063 257,88	(18 696,99)	DE000CZ40NG4
WELLS FARGO AND 2.12 2024-06-04	EUR	5 267 027,35	52 939,03	5 261 791,11	(5 236,24)	XS1074382893
DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-10-27	EUR	2 898 245,86	1 387,57	2 893 755,53	(4 490,33)	DE000A3TOX22
DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	4 185 328,18	92 006,85	4 134 704,52	(50 623,66)	XS1076781589
DEUTSCHE PFANDBR 0.35 2023-07-28	EUR	9 295 069,52	5 813,89	9 289 886,55	(5 182,97)	DE000A2YNNV36
SCHAEFFLER AG 1.12 2022-03-26	EUR	1 470 054,89	6 919,47	1 471 162,73	1 107,84	DE000A2RYB699
DAIMLER AG 1.62 2023-08-22	EUR	6 609 789,24	(20 701,01)	6 630 920,53	21 131,29	DE000A2RYB699
VONOVIA INTERNAT 0.62 2023-02-27	EUR	4 422 353,73	(2 664,28)	4 423 129,70	775,97	DE000A2R8NC5
VONOVIA FINANCE 0.12 2023-04-06	EUR	15 606 423,38	(126 076,37)	15 656 820,23	50 396,85	DE000A289XH6
UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	7 711 770,13	66 523,97	7 702 018,15	(9 751,98)	CH0409606354
CAPITAL ONE FINA 0.80 2024-06-12	EUR	6 335 564,58	(752,65)	6 340 670,51	5 105,93	XS2009011771
AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	1 422 340,14	1 533,71	1 418 521,76	(3 818,38)	XS2008921947
PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	3 038 070,12	11 553,28	3 039 417,54	1 347,42	XS1808861840
BNP PARIBAS SA 1.00 2024-04-17	EUR	4 137 772,50	(12 624,62)	4 137 818,59	46,09	XS1808338542
TELECOM ITALIA S 3.62 2024-01-19	EUR	3 008 898,95	38 010,07	2 972 110,37	(36 788,58)	XS1347748607
VOLKSBANK WIEN A 2.75 2027-10-06	EUR	6 207 005,78	39 984,25	6 193 419,41	(13 586,37)	AT000B121967
FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR	11 485 994,93	(13 788,58)	11 528 479,22	42 484,29	XS2084510069



008494067

CLASE 8.ª

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

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

**Renta fija privada cotizada**

AQUARIUS AND INV 4.25 2043-10-02	EUR	14 946 198,35	144 104,11	14 556 808,44	(389 389,91)	XS0897406814
MORGAN STANLEY 0.64 2024-07-26	EUR	2 639 714,26	7 214,68	2 630 712,62	(9 001,64)	XS1989375503
INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	3 036 443,55	(9 391,97)	3 061 516,35	25 072,80	XS2089368596
COCA COLA EUROPA 2.62 2023-11-06	EUR	3 637 869,14	(65 036,04)	3 661 790,67	(6 078,47)	XS0989155089
VODAFONE GROUP P 3.10 2079-01-03	EUR	10 564 315,36	317 550,41	10 641 394,21	77 078,85	XS1888179477
AXA SA 5.12 2043-07-04	EUR	18 339 007,29	415 525,17	17 591 612,28	(747 395,01)	XS0878743623
ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	8 709 647,30	(140 481,85)	8 720 354,73	10 707,43	XS1087831688
SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	5 009 261,03	2 925,24	5 017 240,88	7 979,85	XS1487315860
WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	6 095 802,38	10 854,50	6 076 091,25	(19 711,13)	XS1987097430
SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR	9 518 008,96	(185 947,09)	9 575 464,99	57 456,03	XS0867612466
BANK OF AMERICA 2.38 2024-06-19	EUR	6 390 297,67	56 263,80	6 376 806,34	(13 491,33)	XS1079726334
UNICREDIT SPA 6.95 2022-10-31	EUR	3 192 646,56	8 127,76	3 193 787,45	1 140,89	XS0849517650
TELIA CO AB 3.00 2078-04-04	EUR	2 683 801,31	57 120,00	2 639 028,35	(44 772,96)	XS1590787799
CREDITO VALTELLI 2.00 2022-11-27	EUR	4 835 257,16	(18 977,77)	4 835 050,08	(207,08)	XS2084131122
ABBOTT IRELAND F 0.88 2023-09-27	EUR	7 527 339,70	(54 663,20)	7 615 149,94	87 810,24	XS1883354620
ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	6 581 186,67	(39 410,28)	6 587 215,21	6 028,54	XS1882544627
ROYAL BANK OF SC 2.50 2023-03-22	EUR	10 536 242,09	(67 623,75)	10 588 744,30	52 502,21	XS1382368113
DIAGEO FINANCE P 0.12 2023-10-12	EUR	527 158,15	(1 867,87)	526 902,76	(255,39)	XS1982107903
INNOGY FINANCE B 3.00 2024-01-17	EUR	1 651 340,14	(15 234,86)	1 655 248,97	3 908,83	XS0982019126
RAIFFEISEN BANK 6.00 2023-10-16	EUR	1 577 081,49	(59 488,86)	1 625 365,27	48 283,78	XS0981632804
SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	3 085 447,10	5 064,79	3 079 468,63	(5 978,47)	XS1880919383
INTESA SANPAOLO 4.45 2027-09-15	EUR	10 665 540,76	134 304,66	10 503 328,44	(162 212,32)	XS1580469895
FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	8 735 164,22	10 075,96	8 748 134,00	12 969,78	XS1380394806
BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	1 552 012,34	(16 557,87)	1 554 248,97	2 236,63	XS1547407830
ASSICURAZIONI GE 7.75 2042-12-12	EUR	10 424 150,73	39 068,49	9 861 642,58	(562 508,15)	XS0863907522
INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR	3 643 200,29	(66 894,30)	3 655 547,89	12 347,60	XS0971213201
RCIBANQUE SA 0.00 2023-01-12	EUR	601 408,03	-	601 182,00	(226,03)	FR0013309606
EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	8 086 232,70	224 233,38	7 921 084,48	(165 148,22)	PTEDPKOM0034
CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	10 954 993,95	7 672,09	11 048 318,98	93 325,03	PTCGDMOM0027
BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3 557 255,73	(11 553,29)	3 577 681,71	20 425,98	FR0013429073
BARCLAYS PLC 0.62 2023-11-14	EUR	10 060 620,46	8 219,18	10 070 228,77	9 608,31	XS1716820029
A2A SPA 1.25 2024-03-16	EUR	1 563 394,76	(8 429,53)	1 565 206,79	1 812,03	XS1581375182
AIB GROUP PLC 1.50 2023-03-29	EUR	2 047 440,13	16 402,38	2 046 924,74	(515,39)	XS1799975765
RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR	1 525 083,72	10 110,35	1 522 909,58	(2 174,14)	XS1199964575
SANTANDER UK GRO 0.26 2024-03-27	EUR	495 812,01	10,92	503 781,36	7 969,35	XS1799039976
BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	7 737 139,18	1 919,23	7 728 013,60	(9 125,58)	XS2398745849
MERLIN PROPERTIE 2.23 2023-04-25	EUR	2 144 982,12	8 894,14	2 171 241,28	26 259,16	XS1398336351
ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	995 596,83	244,88	987 025,12	(8 571,71)	XS2390400633



008494068

CLASE 8.ª

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	1 158 567,35	22 229,79	1 155 756,89	(2 810,46)	XS1797138960
MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	17 503 454,43	(132 097,87)	17 517 462,25	13 907,82	XS1890709774
TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	7 751 451,74	(54 113,37)	7 741 625,70	(9 826,04)	XS1896851224
BMW FINANCE NV 0.75 2024-04-15	EUR	1 393 806,82	6 411,12	1 397 365,45	3 558,63	XS1396261338
ENEL SPA 5.45 2074-01-10	EUR	5 061 583,64	239 246,63	4 928 357,96	(133 225,68)	XS0954675129
DIGITAL EURO FIN 2.62 2024-04-15	EUR	10 770 865,49	(29 193,96)	10 756 380,26	(14 485,23)	XS1395180802
INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	2 233 064,98	4 734,28	2 230 826,76	(2 238,22)	XS2194282948
UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	11 782 609,18	19 378,82	11 764 736,87	(17 872,31)	XS2193969370
LEASEPLAN CORP N 0.75 2022-10-03	EUR	4 737 420,01	(21 774,64)	4 746 837,27	9 417,26	XS1693260702
VF CORP 0.62 2023-09-20	EUR	9 155 753,25	(31 641,83)	9 153 201,01	(2 552,24)	XS1492446460
GRAND CITY PROPE 2.75 2049-01-22	EUR	2 060 384,64	51 835,62	2 034 689,31	(25 695,33)	XS1491364953
ACHMEA BV 6.00 2043-04-04	EUR	16 143 252,52	661 742,47	15 873 379,12	(269 873,40)	XS0911388675
MORGAN STANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	13 362 470,29	115 325,53	13 372 083,57	9 613,28	XS1379171140
SUMITOMO MITSUI 0.47 2024-05-30	EUR	9 125 076,89	(15 988,98)	9 154 940,35	29 863,46	XS1998025008
BLACKSTONE PROPE 0.50 2023-09-12	EUR	4 811 027,37	(7 012,50)	4 808 421,16	(2 606,21)	XS2051670136
FCA BANK SPA/IRE 0.12 2023-11-16	EUR	2 461 699,75	(1 748,29)	2 455 411,45	(6 288,30)	XS2258558464
BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	1 532 566,12	(8 999,96)	1 535 334,82	2 768,70	XS1458405898
PIRELLI AND C. 1.38 2023-01-25	EUR	14 027 486,84	124 903,96	14 008 730,06	(18 756,78)	XS1757843146
CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	17 404 106,94	(133 569,66)	17 404 994,45	887,51	XS1457608013
JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR	22 826 261,43	(23 556,89)	22 921 327,85	95 066,42	XS1456422135
BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR	1 004 576,90	(628,58)	1 004 738,58	161,68	XS2055727916
ISLANDSBANKI HF 1.12 2024-01-19	EUR	2 014 504,03	21 390,41	2 017 918,36	3 414,33	XS1755108344
LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR	4 125 246,88	16 266,97	4 115 262,35	(9 984,53)	XS1554456613
UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR	14 038 955,01	119 757,88	14 171 678,01	132 723,00	XS1754213947
INFORMA PLC 1.50 2023-07-05	EUR	2 546 532,60	(1 057,82)	2 572 423,23	25 890,63	XS1853426549
ABN AMRO BANK NV 7.12 2022-07-06	EUR	14 577 611,49	(671 381,05)	14 600 056,53	22 445,04	XS0802995166
TELECOM ITALIA S 2.50 2023-07-19	EUR	3 603 018,97	(11 491,46)	3 627 321,39	24 302,42	XS1551678409
BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR	2 064 915,09	24 784,22	2 057 044,44	(7 870,65)	XS1560863802
EUROFINS SCIEN TI 2.88 2049-09-11	EUR	2 857 923,97	24 701,37	2 838 839,45	(19 084,52)	XS2051471105
EUROFINS SCIEN TI 2.12 2024-07-25	EUR	7 797 238,32	(26 423,75)	7 855 046,17	57 807,85	XS1651444140
VOLVO TREASURY A 4.85 2078-03-10	EUR	3 727 108,23	138 125,34	3 680 764,93	(46 343,30)	XS1150695192
CREDIT AGRICOLE 1.00 2024-09-16	EUR	620 704,27	441,48	619 084,99	(1 619,28)	XS1550135831
AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR	1 334 019,65	(971,31)	1 333 719,20	(300,45)	XS1550134602
CIE DE ST GOBAIN 1.75 2023-04-03	EUR	7 627 271,07	(69 876,21)	7 634 728,21	7 457,14	XS2150053721
SIEMENS FINANCI E 0.00 2024-09-05	EUR	1 205 383,15	(365,07)	1 207 193,07	1 809,92	XS2049616548
TELECOM ITALIA S 5.25 2022-02-10	EUR	4 586 297,37	43 523,38	4 593 692,67	7 395,30	XS0486101024
BMW FINANCE NV 0.75 2024-07-12	EUR	1 275 248,25	3 621,96	1 278 870,85	3 622,60	XS1548436473
DANAHER CORP 1.70 2024-03-30	EUR	8 180 815,34	(26 994,69)	8 173 519,54	(7 295,80)	XS2147994995



008494069

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada	EUR	3 319 390,18	15 226,50	3 327 416,98	8 026,80	XS0347908096
EON INTERNACIONA 5.3 2023-02-21	EUR	14 306 930,06	(34 128,13)	14 319 640,49	12 710,43	XS1652512457
DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	6 752 029,44	288 843,78	6 532 537,78	(219 491,66)	XS0768664731
TALANX FINANZ LU 8.37 2042-06-15	EUR	9 617 525,78	(71 562,42)	9 604 510,37	(13 015,41)	XS2178832379
FIAT CHRYSLER AU 3.38 2023-07-07	EUR	14 183 968,08	108 614,93	14 154 207,19	(29 760,89)	XS1978668298
NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	2 021 422,68	1 875,11	2 017 588,73	(3 833,95)	XS1978200639
TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	3 624 798,44	10 553,07	3 664 605,15	39 806,71	XS1577731604
NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	10 282 109,51	160 617,60	10 253 269,41	(28 840,10)	XS1877540465
SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR	2 857 874,98	97 945,21	2 663 540,79	(194 334,19)	XS0764278528
MUENCHENER RUECK 6.25 2042-05-26	EUR	945 623,98	(2 612,39)	944 766,65	(857,33)	XS2076154801
ABBOTT IRELAND F 0.10 2024-11-19	EUR	8 209 568,93	130 355,06	8 187 754,06	(21 814,87)	XS1076018131
AT AND T INC 2.40 2024-03-15	EUR	9 852 479,24	(140 016,50)	9 953 343,51	100 864,27	XS1873219304
INTESA SANPAOLO 2.12 2023-08-30	EUR	1 022 996,28	(4 793,90)	1 032 575,13	9 578,85	XS1872038218
BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR	2 298 417,43	7 174,45	2 302 988,30	9 570,87	XS2071622216
CROWN EUROPEAN H 0.75 2023-02-15	EUR	977 513,33	(3 423,78)	979 152,16	1 638,83	XS1758716085
CROWN EUROPEAN H 2.25 2023-02-01	EUR	4 265 340,35	204 101,37	4 136 705,11	(128 635,24)	CH0271428309
UBS GROUP AG 5.75 2049-02-19	EUR	5 753 381,83	2 049,53	5 789 417,42	36 035,59	XS2259867039
ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	9 101 667,75	8 115,51	9 089 417,37	(12 250,38)	XS2168625460
PEPSICO INC 0.25 2024-05-06	EUR	13 620 362,58	117 098,83	13 582 184,12	(38 178,46)	XS2167007249
WELLS FARGO AND 1.34 2025-05-04	EUR	7 116 744,84	(1 347,20)	7 098 109,40	(18 635,44)	XS2366741770
LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	4 999 828,94	6,23	4 999 743,77	(85,17)	XS2066706818
ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	4 794 701,38	1 722,77	4 787 813,23	(6 888,15)	XS2264980363
CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	5 591 014,48	10 864,23	5 532 948,59	(58 065,89)	XS2364754098
ARION BANKI HF 0.38 2025-07-14	EUR	2 528 973,08	52 666,67	2 504 305,33	(24 667,75)	XS1564394796
ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR	12 239 757,28	(9 772,17)	12 248 410,52	8 653,24	XS2264194205
CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	9 735 976,75	40 784,87	9 786 950,68	50 973,93	XS2262798494
ARION BANKI HF 0.62 2024-05-27	EUR	3 655 382,51	49 889,01	3 658 262,88	2 880,37	XS1361115402
EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR	2 059 798,51	4 602,74	2 064 355,62	4 557,11	XS1795406575
TELEFONICA EUROP 3.00 2049-12-04	EUR	6 595 070,20	(32 118,64)	6 601 128,61	6 058,41	XS11171541813
IBERDROLA INTERN 1.12 2023-01-27	EUR	<b>1 248 765 942,06</b>	<b>4 417 300,27</b>	<b>1 244 145 420,54</b>	<b>(4 620 521,52)</b>	
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>						
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>	EUR	50 075 675,00	-	50 151 000,00	75 325,00	LU2037748774
AMUNDI INDEX EURO CORP	EUR	<b>50 075 675,00</b>	-	<b>50 151 000,00</b>	<b>75 325,00</b>	
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>						
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 315 767 391,85</b>	<b>4 429 900,27</b>	<b>1 311 294 405,76</b>	<b>(4 472 986,09)</b>	



008494070

CLASE 8.<sup>a</sup>

Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)



008494071

CLASE 8.<sup>a</sup>

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
NOCIONAL EURO-SCHATZ 2YR 6.00 100000 FISICA	EUR	89 648 000,00	89 624 000,00	8/03/2022
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>89 648 000,00</b>	<b>89 624 000,00</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>89 648 000,00</b>	<b>89 624 000,00</b>	



008494072

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

**Exposición fiel del negocio y actividades principales**

Al inicio de 2022 la evolución de los mercados financieros estuvo marcada por la recuperación de la actividad económica, dada la disminución de contagios de la variante Ómicron de la Covid-19. Posteriormente, la invasión de Ucrania por Rusia a finales de febrero provocó fuerte volatilidad en los mercados financieros, así como fortísimas subidas en los precios de las materias primas, especialmente en las energéticas. El precio del gas natural en Europa se mantuvo al alza hasta finales de agosto, cuando llegó a anotar una subida de más del 250% desde el inicio de año. El precio del petróleo anotó máximos anuales en marzo, cuando llegó a anotar una subida de más del 60% desde el inicio del año, y se mantuvo por encima de los 100\$/barril hasta finales de agosto.

La fortísima subida de los precios energéticos, y de otras materias primas, acentuó las presiones inflacionistas que ya sufrían las principales economías como consecuencia de la reapertura de actividades tras la pandemia. Los niveles de inflación en EEUU llegaron hasta el 9,1% en junio, niveles máximos desde diciembre de 1981. En Zona Euro, el máximo de inflación se registró en octubre, un 10,7% interanual, mientras que la inflación subyacente se mantuvo al alza hasta diciembre cuando alcanzó el 5,2% interanual.

Con el objetivo de controlar la inflación, los principales Bancos Centrales fueron dando un tono cada vez más restrictivo a sus mensajes desde las primeras semanas del año. Estos mensajes se han ido plasmando en subidas históricas de los tipos de interés oficiales, así como en la retirada de los estímulos que se aplicaron a raíz de la pandemia. En EEUU, la Fed comenzó a subir tipos en marzo por una cuantía de +25pb seguida de +50pb en mayo, cuatro subidas de +75pb entre junio y noviembre y +50pb en la última reunión del año, lo que supone una subida total de los Fed Funds de 425pb hasta la horquilla 4,25%-4,50%. Todo ello provocó fuertes ventas en todos los tramos de la curva de tipos de interés durante la mayor parte del año. En 2022, la TIR del bono del gobierno EEUU a 2 años subió +369pb (del 0,73% al 4,43%), anotando el máximo anual en noviembre en el 4,72%. La TIR del bono del gobierno EEUU a 10 años subió +236pb (del 1,51% al 3,87%), anotando el máximo anual en octubre en el 4,24%. El índice de bonos de gobierno EEUU ICE BofA (G0Q0) cayó en el año un -12,86%.



008494073

**CLASE 8.ª****Santander Sostenible Renta Fija Ahorro, F.I.****Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

En la Zona Euro, durante el primer semestre el BCE fue anunciando la progresiva reducción de las compras mensuales de activos bajo el programa PEPP y el programa APP hasta establecer que finalizarían definitivamente el 30 de junio y en diciembre anunció que desde principios de marzo de 2023 disminuirá la reinversión de activos del Programa APP en un promedio de -15.000 millones de euros al mes. El BCE inició la senda de subida de los tres tipos de interés oficiales con una subida de +50pb en julio, seguida de subidas de +75pb en las reuniones de septiembre y octubre y de +50bp adicionales en la reunión de diciembre. Así, el tipo Depósito se situó en el 2% a cierre de 2022 desde el -0,50% de inicio de año. Al igual que en EEUU, todo ello provocó fuertes ventas en todos los tramos de la curva de tipos de interés durante todo el año y las TIREs cerraron 2022 en máximos anuales. Durante el año, la TIR del EURIBOR 12M subió +379pb y cerró el año en el 3,29%; la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años subió +338pb (del -0,62% al 2,76%) y la TIR del bono del gobierno alemán a 10 años subió +275pb (del -0,18% al 2,57%). El índice de bonos de gobiernos Zona Euro ICE BofA (EG00) registró en el año una caída del -18,22% y el índice de bonos corporativos IG Zona Euro ICE BofA (ERL0) tuvo una caída del -14%.

En las bolsas, la continua subida de los tipos de interés de mercado durante el año, las incertidumbres sobre nuevas actuaciones de los Bancos Centrales y sobre la trayectoria del crecimiento y los beneficios empresariales provocaron a su vez fuertes caídas en los índices y una elevada volatilidad. En EEUU, el S&P500 anotó mínimo anual a mediados de octubre y anotó en el año una caída del -19,44%; la caída del Nasdaq fue del -33,10%. Los principales índices de Zona Euro anotaron mínimos anuales a finales de septiembre y las caídas en el año fueron del: -11,7% el EUROSTOXX50, -12,35% el DAX alemán y -5,56% el IBEX35. En Reino Unido, el FTSE100 subió un +0,91% y en Japón, el Nikkei 225 cayó un -9,37%.

En cuanto a las divisas, en el conjunto del año el euro se depreció un 5,85% frente al dólar y se apreció un 5,23% frente a la libra esterlina.

Para el ejercicio 2023 el contexto económico continúa afectado por la invasión de Ucrania por Rusia con foco en el impacto que pueda tener sobre los precios de las materias primas. Asimismo, la trayectoria de la inflación será clave junto con las actuaciones de los Bancos Centrales y su impacto en el crecimiento económico ya que el consenso de analistas estima que se puedan producir algunos trimestres de crecimiento negativo en Europa y también en EEUU. 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.



008494074

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

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

**Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

### **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 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 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 2022 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 2022 para el Fondo.

### **Acciones propias**

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



008494075

**CLASE 8.ª**

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

**Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 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 2022, 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, 16 de marzo de 2023

**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 Vazquez

**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 008500002 al 008500033	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 8500034 al 008500065
13	INVERBANSE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499487 al 008499520	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499521 al 008499554
26	SANTANDER ACCIONES EURO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471223 al 008471249	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471250 al 008471276
28	SANTANDER MULTISTRATEGIA, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500124 al 008500151	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500152 al 008500179
29	SELECT GLOBAL MANAGERS, IICIICIL (EN LIQUIDACION)	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500066 al 008500094	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500095 al 008500123
58	SANTANDER ACCIONES ESPAÑOLAS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471116 al 008471151	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471187 al 008471222
81	SANTANDER PATRIMONIO DIVERSIF.I.CADO, F.I.L.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500372 al 008500418	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500419 al 008500465
87	ALTERNATIVE LEASING, F.I.L.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500466 al 008500512	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500513 al 008500559
154	SANTANDER PB AGGRESSIVE PORTFOLIO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496497 al 008496531	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496532 al 008496566
205	FONEMPORIUM, F.I..	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496765 al 008496797	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496798 al 008496830
208	SANTANDER RENTA FIJA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471081 al 008471115	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471152 al 008471186
231	FONTIBREFONDO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496831 al 008496862	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496863 al 008496894
258	SANTANDER ACCIONES LATINOAMERICANAS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499431 al 008499458	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499459 al 008499486
315	OPENBANK AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497799 al 008497831	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497832 al 008497864
441	SPB RF AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471001 al 008471040	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471041 al 008471080
529	INERACTIVO CONF.I.ANZA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496895 al 008496929	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496930 al 008496964
540	SANTANDER SELECCION RV EMERGENTE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496705 al 008496734	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496735 al 008496764
637	SANTANDER PB BALANCED PORTFOLIO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496201 al 008496245	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496246 al 008496290
677	SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494032 al 008494075	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494107 al 008494150
689	SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496291 al 008496333	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496334 al 008496376
1175	FONDANETO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498583 al 008498612	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498613 al 008498642
1197	SANTANDER RENDIMIENTO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471343 al 008471379	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471380 al 008471416
1385	SANTANDER GO RETORNO ABSOLUTO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499259 al 008499284	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499285 al 008499310
1494	SANTANDER RF CONVERTIBLES, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471277 al 008471309	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008471310 al 008471342
1920	SANTANDER SELECCION RV JAPON, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496435 al 008496465	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496466 al 008496496
1973	SANTANDER SELECCION RV NORTEAMERICA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494001 al 008494031	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494076 al 008494106
1988	SANTANDER CORTO PLAZO DOLAR, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496641 al 008496672	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496673 al 008496704
1998	SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494259 al 008494312	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494365 al 008494418
2011	SANTANDER RENTA FIJA LATINOAMERICA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496377 al 008496405	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496406 al 008496434
2156	SANTANDER SMALL CAPS EUROPA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494831 al 008494864	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494900 al 008494933
2164	SANTANDER DIVIDENDO EUROPA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495885 al 008495920	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495921 al 008495956
2231	SANTANDER GESTION DINAMICA ALTERNATIVA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494151 al 008494178	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494179 al 008494206
2295	EUROVALOR IBEROAMERICA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497353 al 008497382	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497383 al 008497412
2314	FONDO ARTAC, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498693 al 008498723	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498724 al 008498754
2410	SANTANDER GESTION GLOBAL DECIDIDO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494419 al 008494453	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494454 al 008494488
2544	SANTANDER INDICE ESPAÑA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494866 al 008494899	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494935 al 008494968
2787	SANTANDER RESPONSABILIDAD SOLIDARIO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494555 al 008494591	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494592 al 008494628
2918	SANTANDER SELECCION RV ASIA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495561 al 008495590	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495591 al 008495620

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
2936	SANTANDER INDICE EURO ESG, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499133 al 008499167	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499168 al 008499202
3085	SANTANDER SMALL CAPS ESPAÑA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494489 al 008494521	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494522 al 008494554
3245	AURUM RENTA VARIABLE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495821 al 008495852	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495853 al 008495884
3328	EUROVALOR BONOS ALTO RENDIMIENTO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495769 al 008495794	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495795 al 008495820
3436	EUROVALOR GARANTIZADO ESTRATEGIA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500180 al 008500212	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500213 al 008500245
4251	SANTANDER GESTION GLOBAL CRECIMIENTO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496113 al 008496156	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496157 al 008496200
4253	SANTANDER GESTION GLOBAL EQUILIBRADO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495957 al 008496001	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496002 al 008496046
4284	SANTANDER PB MODERATE PORTFOLIO F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495349 al 008495392	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495393 al 008495436
4285	SANTANDER PB DYNAMIC PORTFOLIO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495699 al 008495733	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495734 al 008495768
4286	SANTANDER PB SYSTEMATIC DYNAMIC, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499365 al 008499397	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499398 al 008499430
4442	SANTANDER PB INVERSION GLOBAL, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495106 al 008495135	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495171 al 008495200
4868	SANTANDER EUROCREDITO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495621 al 008495659	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495660 al 008495698
4893	SANTANDER RENTA FIJA FLEXIBLE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496567 al 008496603	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496604 al 008496640
4935	SANTANDER DEFENSIVO GENERA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499912 al 008499956	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499957 al 008500001
4959	SANTANDER PB SYSTEMATIC BALANCED, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498369 al 008498404	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498405 al 008498440
5042	SANTANDER OBJETIVO 14M MAY-24, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498817 al 008498848	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498849 al 008498880
5055	SANTANDER EQUILIBRADO INCOME, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499840 al 008499875	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499876 al 008499911
5082	EUROVALOR GARANTIZADO RENTAS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494717 al 008494757	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494790 al 008494830
5088	SANTANDER GARANTIZADO 2025, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500246 al 008500276	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500277 al 008500307
5101	EUROVALOR AHORRO RENTAS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500308 al 008500339	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008500340 al 008500371
5154	EUROVALOR AHORRO RENTAS II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495495 al 008495527	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495528 al 008495560
5178	SANTANDER FUTURE WEALTH, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498307 al 008498337	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498338 al 008498368
5198	SANTANDER EMPRESAS RENTA FIJA AHORRO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008496965 al 008497001	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497002 al 008497038
5240	SANTANDER SOSTENIBLE CRECIMIENTO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494969 al 008495019	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495020 al 008495070
5241	SANTANDER SOSTENIBLE EVOLUCION, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494207 al 008494257	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494313 al 008494363
5256	SANTANDER PB STRATEGIC BOND, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498109 al 008498143	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498144 al 008498178
5273	SANTANDER SOSTENIBLE ACCIONES, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495071 al 008495104	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495136 al 008495169
5280	SANTANDER PB STRATEGIC ALLOCATION, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497461 al 008497493	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497494 al 008497526
5292	SANTANDER RENTA FIJA FLOTANTE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499005 al 008499037	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499038 al 008499070
5301	SANTANDER EQUALITY ACCIONES, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497865 al 008497896	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497897 al 008497928
5399	SANTANDER GESTION DINAMICA 1, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495437 al 008495465	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495466 al 008495494
5400	SANTANDER GESTION DINAMICA 2, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498245 al 008498275	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498276 al 008498306
5402	SANTANDER SOSTENIBLE BONOS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495267 al 008495307	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495308 al 008495348
5415	SANTANDER RENTA FIJA SOBERANA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495201 al 008495233	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008495234 al 008495266
5428	SANTANDER RV EUROPA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498179 al 008498211	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498212 al 008498244
5435	SANTANDER GO RV NORTEAMERICA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499311 al 008499337	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499338 al 008499364
5476	SANTANDER HORIZONTE 2026 2, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494629 al 008494656	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494657 al 008494684
5479	SANTANDER INDICE USA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497587 al 008497616	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497617 al 008497646
5485	SANTANDER HORIZONTE 2026 3, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499615 al 008499642	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499643 al 008499670
5495	SANTANDER HORIZONTE 2027, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497929 al 008497958	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497959 al 008497988

Núm. CNMV	DENOMINACIÓN SOCIAL	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO	NUMERACIÓN FOLIOS PAPEL TIMBRADO
5520	SANTANDER HORIZONTE 2027 2, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499733al 008499762	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499763 al 008499792
5544	SANTANDER RENTA FIJA SUBORDINADA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494685 al 008494715	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008494758 al 008494788
5551	MI PROYECTO SANTANDER SMART, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498943al 008498973	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498974 al 008499004
5552	MI PROYECTO SANTANDER 2040, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499671 al 008499701	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499702 al 008499732
5553	MI PROYECTO SANTANDER 2035, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498881 al 008498911	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498912 al 008498942
5554	MI PROYECTO SANTANDER 2025, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498755 al 008498785	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498786 al 008498816
5555	MI PROYECTO SANTANDER 2030, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499071 al 008499101	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499102 al 008499132
5569	SANTANDER GESTION DINAMICA GLOBAL, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498643 al 008498667	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498668 al 008498692
5570	SANTANDER GESTION DINAMICA FLEXIBLE, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498485 al 008498511	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498512 al 008498538
5587	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 25, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497989 al 008498018	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498019 al 008498048
5588	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 5, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497527 al 008497556	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497557 al 008497586
5589	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 15, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499555 al 008499584	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499585 al 008499614
5590	SPBG PREMIUM VOLATILIDAD 10, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498049 al 008498078	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498079 al 008498108
5595	SANTANDER CUMBRE 2027 PLUS, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499203 al 008499230	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008499231 al 008499258
5599	SANTANDER GESTION 95, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497195 al 008497220	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497221 al 008497246
5617	SANTANDER HORIZONTE 2027 3, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497697 al 008497722	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497723 al 008497748
5628	SANTANDER HORIZONTE 2025, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497247 al 008497272	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497273 al 008497298
5647	SANTANDER HORIZONTE 2025 2, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497143 al 008497168	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497169 al 008497194
5648	SANTANDER HORIZONTE 2027 4, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497091 al 008497116	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497117 al 008497142
5667	SANTANDER OBJETIVO 19 MESES, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497647 al 008497671	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497672 al 008497696
5683	SANTANDER OBJETIVO 2025, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497039 al 008497064	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497065 al 008497090
5675	SANTANDER OBJETIVO 13 MESES, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497749 al 008497773	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497774 al 008497798
5698	SANTANDER CORTO PLAZO, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497299 al 008497325	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497326 al 008497352
5704	SANTANDER OBJETIVO 12M FEB-24, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497413 al 008497436	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008497437 al 008497460
5711	SANTANDER PB TARGET 2026, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498539 al 008498560	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498561 al 008498582
5712	SANTANDER OBJETIVO 6M AGO-23, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498441 al 008498462	Folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 008498463 al 008498484

Madrid, 16 de marzo de 2023

La Secretaria del Consejo de Administración

Fdo.: María Ussía Bertrán

## **INFORME SOBRE POLÍTICA DE REMUNERACIONES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022**

Santander Asset Management, SA, SGIIC, dispone de una política remunerativa, política de remuneración del Grupo Santander, para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con 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 actualizada por la Ley 22/2014, la Gestora publicará, como complemento a la información ya recogida en este informe semestral en relación a la política de remuneración de la Gestora, en las cuentas anuales del ejercicio 2021 de cada uno de los fondos de inversión que administra información sobre la cuantía total de la remuneración devengada durante el ejercicio 2021 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 31/12/2022 de Santander Asset Management, SA, SGIIC y de SAM SGIIC, S.A. Germany branch contó con una remuneración anual fija (Salario Anual bruto) de 18.839.285 euros al final del ejercicio 2022. El total número de empleados de Santander Asset Management SA SGIIC y SAM SGIIC, S.A. Germany branch a 31/12/2022 es de 253, siendo todos ellos elegibles para recibir retribución variable correspondiente al ejercicio 2022 (cuya cuantía se informará, como se ha indicado anteriormente, en las cuentas anuales de los fondos de inversión de 2022).

En referencia a la alta dirección, el número de empleados en esta categoría asciende a 14 personas, siendo su retribución total fija (salario) de 2.162.985 Euros.

El número de empleados en la gestora considerados como colectivo identificado en España asciende a 3 personas empleadas, siendo su total de retribución fija (Salario Anual Bruto) 1.000.000 Euros al final del ejercicio 2022, más un Consejero independiente, que no cobra retribución variable y cuya retribución fija asciende a 40.000 Euros.

Resumen retribuciones totales de la plantilla devengadas correspondientes al ejercicio 2022:

	Euros (plantilla activa a 31/12/2022)*				Número de beneficiarios
	Remuneración fija	Aportaciones plan de empleo	Remuneración variable correspondiente al ejercicio 2022**	Remuneración devengada por Incentivos a largo plazo basados en instrumentos de patrimonio	
Altos cargos	2.162.985	245.747	1.472.869	-	14
Resto de empleados	16.676.300	547.187	6.885.738	-	239
<b>Total</b>	<b>18.839.285</b>	<b>792.934</b>	<b>8.358.607</b>	<b>-</b>	<b>253</b>

\*Estos datos incluyen: Santander Asset Management, S.A, SGIC y Santander German Branch.

\*\*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.
- La política será comunicada y está disponible para todos los empleados para garantizar la transparencia, de manera que toda la compañía conozca los criterios y procesos de la misma.

#### 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
- 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 puesto tiene asignado un bono de referencia así como un tope que vendrá expresado en cantidad fija o porcentaje de salario.

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 en base a las directivas 2011/61/EU y 2013/36/EU, y adicionalmente, dado que la Gestora pertenece al Grupo Santander, la determinación del colectivo identificado sigue también el criterio de grupo Santander (regulación CRD V), el cual es más restrictivo. Es por ello que ha habido cambios en la determinación del Colectivo Identificado, en los que 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 del Grupo Santander y de Santander Asset Management, se establecen medidas adicionales de gestión del riesgo, incluyendo la reducción y recuperación del variable:

- Diferimiento de al menos un 40% de la retribución variable devengada, durante un período de al menos cuatro años.
- Abono de al menos un 50% de cada pago del variable (ya sea de forma inmediata o diferida) en instrumentos financieros. Estos instrumentos están sometidos a un período mínimo de mantenimiento de un año.
- 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.