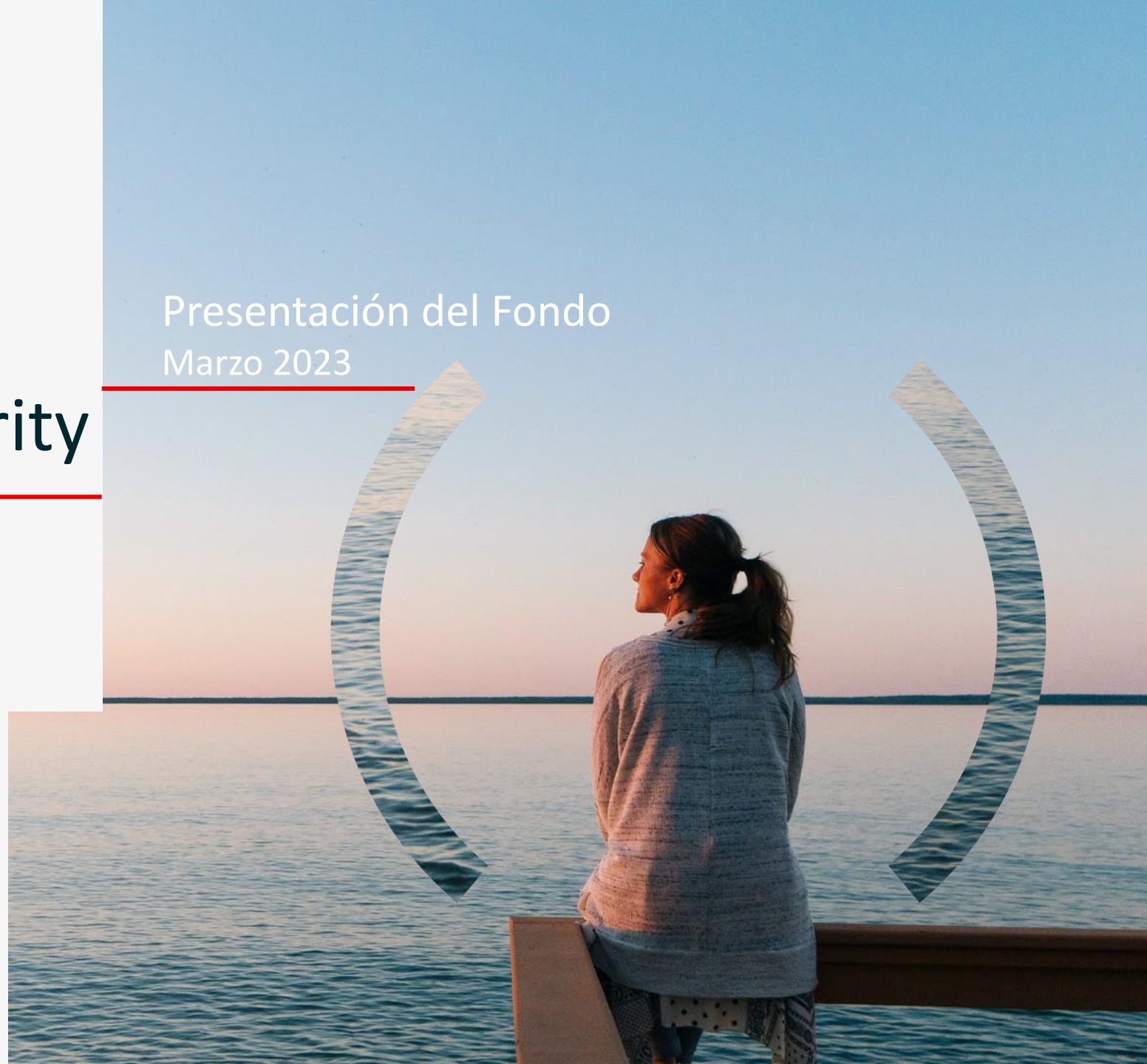
Santander Prosperity

Presentación del Fondo

Marzo 2023



Santander Asset Management

Where evolution meets tradition

Comunicación de Marketing

Asset Management

Santander Prosperity

Fondo multitemático de renta variable mundial con un objetivo social. El fondo tiene un horizonte de inversión a medio/largo plazo (más de 5 años) y puede no ser adecuado para periodos más cortos.

El fondo podrá invertir hasta el 100% de la exposición total directamente en renta variable que cumpla los criterios sociales definidos.
La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija (incluidos instrumentos líquidos del mercado monetario, tanto cotizados como no cotizados, y/o depósitos).

Fondo de renta variable global y multisectorial centrado en temas de crecimiento y rentabilidad a largo plazo que contribuyan a mejorar nuestro bienestar como sociedad

Centrado en empresas innovadoras y rentables que ofrecen excelentes oportunidades a los inversores.

Fondo sostenible con un claro objetivo social que invierte en empresas que obtienen al menos el 30%* de sus ingresos de actividades relacionadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

Refleja nuestro compromiso de ayudar a las personas a prosperar. Al colaborar con (RED), una organización cuyo objetivo es combatir las grandes pandemias de nuestro tiempo, Santander donará parte de la comisión de gestión del fondo a mejorar la salud en todo el mundo.

Risk & Reward Profile (SRI)

Menor riesgo, menor potencial de rentabilidad — 1 — 2 — 3 — **4** — 5 — 6 — 7 — Mayor riesgo, mayor potencial rentabilidad

Además de los riesgos de mercado incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento de las acciones: Riesgos operativo, sostenibilidad, divisa, derivados, mercado. Consulte el Folleto para obtener detalles completos sobre los riesgos asociados con este fondo.

Datos del Fondo (ISIN & clases de acciones)

Clase	ISIN	Divisa	Cantidad Min.	Comisión gestión
A	LU2492356105	USD	100	1,25%
AE	LU2492356287	EUR	100	1,25%
AEH	LU2492356360	EUR	100	1,25%
I	LU2506375273	USD	1.000.000	0,50%
RKP	LU2492356790	GBP	500	0,50%
IE	LU2555189849	EUR	1.000.000	0,50%

Asset Management

Index

1 Filosofía de inversión

2 Proceso de Inversión

3 Posicionamiento Portfolio / Rendimiento

4 Impacto ESG

5 Gestión del Riesgo

6 Equipo de inversión

1
Filosofía de Inversión

Pilares de nuestra filosofía de inversión

En un entorno de cambio y disrupción, existe una creciente necesidad de complementar las estrategias convencionales de inversión en renta variable con soluciones centradas en empresas que lideran la innovación y la aplicación de nuevas tecnologías. **Nuestro equipo de gestores cuenta con amplia experiencia** y conocimientos, nuestra estrategia de inversión se basa en **4 pilares:**

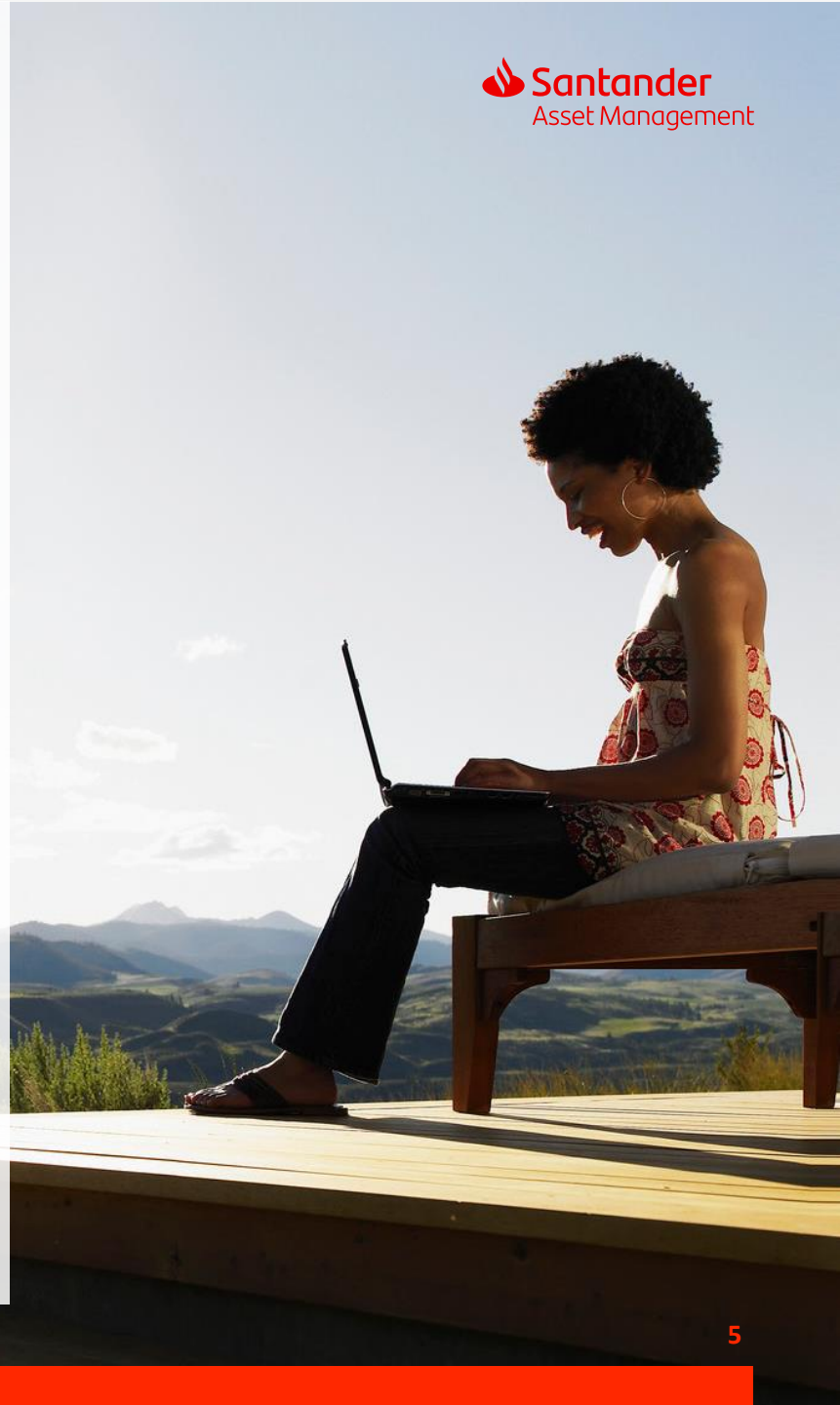
(1) **Enfoque de inversión:** identificar tendencias de transformación, con un enfoque global a largo plazo.

(2) **Selección de empresas:**

- **Innovadoras:** aprovechando los últimos avances en inteligencia artificial, robótica y digitalización para abordar los retos actuales de la sociedad.
- **Competitivas:** líderes en su sector, que aprovechan las tendencias futuras, así como marcas fuertes, excelencia y capital humano, para superar a sus competidores.
- **Creadoras de valor:** empresas dentro del universo invertible con buenas perspectivas de crecimiento pero que cotizan a un precio razonable

(3) **Sólido proceso de investigación:** Combinamos nuestro exclusivo modelo de calificación ESG con los amplios conocimientos del equipo para seleccionar empresas que no sólo tienen una huella sostenible, sino también modelos de negocio excepcionales.

(4) **Estricto proceso de diversificación y control de riesgos:** Queremos construir carteras distintivas que estén descorrelacionadas con los índices mundiales y diversificadas en términos de geografía, tamaño y estilo de inversión. Seleccionamos empresas con un alto nivel de convicción y una relación riesgo/rentabilidad equilibrada.



Mega tendencias de inversión del fondo

Santander Prosperity invierte en empresas cuyas actividades se agrupan en torno a **tres temáticas:**

Salud y Bienestar

Una población cada vez más longeva, los avances tecnológicos y la necesidad de ofrecer una medicina de calidad a un coste razonable son algunas de las razones que explican la revolución del sector sanitario y el auge de las empresas dedicadas a velar por la salud y el bienestar.

Alimentación y Nutrición

El crecimiento demográfico y el cambio climático están afectando tanto a la demanda de alimentos como a nuestra capacidad para producirlos. La industria alimentaria en su conjunto debe transformarse para satisfacer las crecientes necesidades de producción de forma sostenible.

Educación e Inclusión Financiera

El crecimiento de la clase media y la aceleración de la tecnología durante la pandemia han catalizado una industria que no sólo crece, sino que evoluciona. Este es también uno de los temas más directamente relacionados con los ODS, ya que tiene un mayor enfoque social.

Las actividades de estas empresas contribuyen a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (**ODS**) de la ONU:

Fuente: https://sdgs.un.org/goa

Salud y bienestar

SALUD

- Telemedicina
- Tratamiento de enfermedades graves
- Centros sanitarios
- Nuevas tecnologías quirúrgicas Investigación biofarmacéutica
- Secuenciación del ADN
- Inmunoterapia / vacunas de ARNm

BIENESTAR

- Acceso a una vivienda asequible
- Asistencia sanitaria universal
- Conectividad
- Transporte urbano
- Infraestructuras sociales

9,9% Crecimiento estimado anual de la economía del bienestar hasta 2025

Global Wellness Institute

12.700 Mn

Vacunas COVID en el mundo

Bloomberg

Alimentación y nutrición

AGRICULTURA E INNOVACIÓN SOSTENIBLE

- Equipamiento y tecnología agrícola
- Agricultura sostenible
- Reciclaje de alimentos
- Veterinaria

ALIMENTACIÓN

- Seguridad alimentaria
- Lucha contra la obesidad
- Malnutrición infantil
- Lucha contra la escasez

70%

Crecimiento estimado de la demanda de alimentos hasta 2050

Oliver Wyman

$1Bn

Inversión necesaria hasta 2050 para gestionar el agua de riego en los países en desarrollo

Oliver Wyman

Education & Financial inclusion

EDUCACIÓN

- Educación primaria universal
- Contenidos y herramientas tecnológicas (software, contenidos, internet)
- Residencias de estudiantes y cafeterías

INCLUSIÓN FINANCIERA

- Microcréditos
- Financiación para PYME
- Servicios bancarios

29%

Coursera, la plataforma de aprendizaje en línea, matriculó a 20 millones de nuevos estudiantes en 2021, alcanzando un total de 92 millones de estudiantes (+29% interanual)

Coursera

3Bn

Los pagos electrónicos en todo el mundo se triplicarán en 2030 y superarán los 3 billones de transacciones

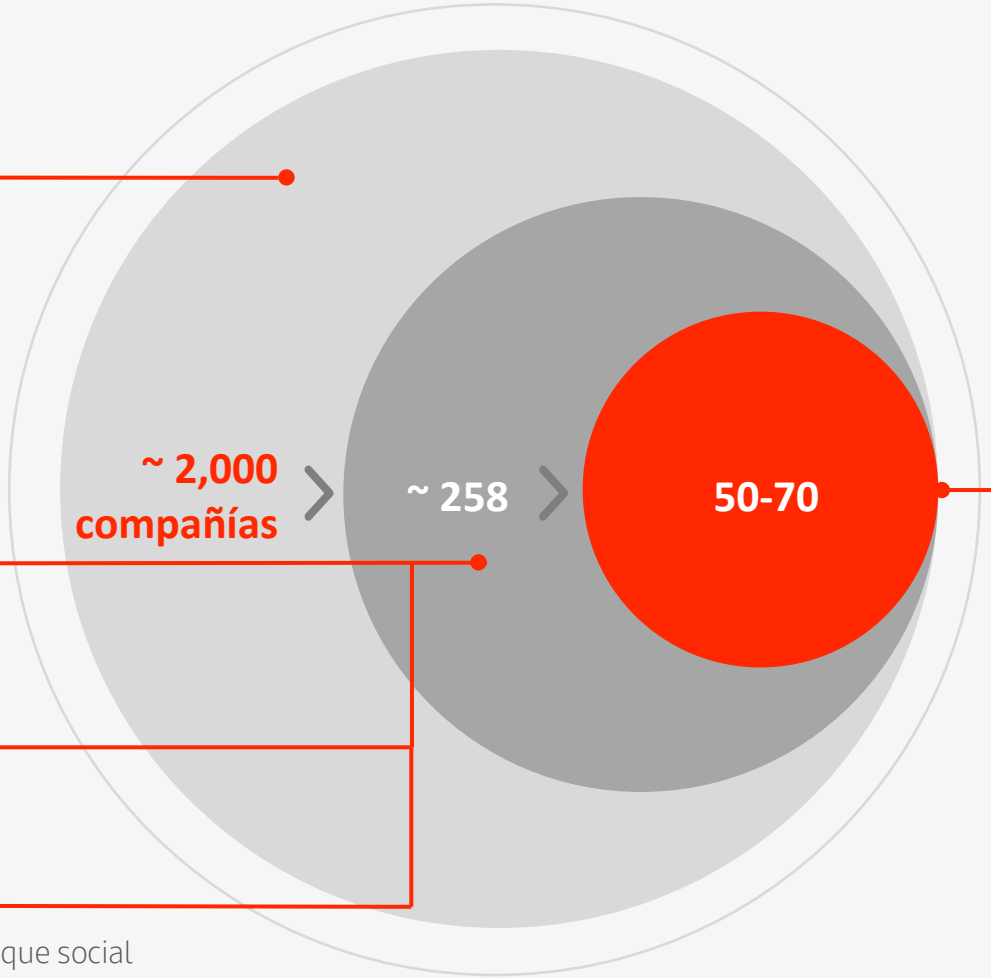
PWC

2
Proceso de Inversión

Universo de Inversión

Universo inicial

Universo de más de 2.000 empresas de todo el mundo



Filtro de exclusión

Quedan excluidos los que incumplan las normas internacionales o realicen actividades que tengan un impacto social y medioambiental adverso.

Filtro SDG

Contribución significativa del 30%* de los ingresos a temas identificados como vinculados a los ODS

Filtro social

Empresas centradas en los 6 ODS con un mayor enfoque social

Cartera Santander Prosperity

Selección de valores en función de :

- Criterios fundamentales (valoración, solidez del balance, flujos de caja estables y previsibles)
- Criterios cuantitativos

** Para que una empresa sea elegible, al menos el 30% de sus ingresos debe obtenerse de actividades relacionadas con los ODS, aunque el fondo también puede invertir en otras empresas que, en opinión del gestor de inversiones, contribuyan de forma significativa y distintiva a abordar los principales retos de la sociedad.*

Proceso de Inversión

Construcción de cartera Santander Prosperity

Universo de Inversión

Partimos de un universo invertible de ~260, tras pasar por el siguiente filtrado:

1. Exclusiones
2. Filtro ODS
3. Filtro social

Generación de ideas

Las principales fuentes de ideas son:

1. Investigación externa
2. Investigación interna
3. Análisis cuantitativo y cualitativo
4. Mega tendencias

Análisis Fundamental

Las ideas de pantalla se analizan con criterios fundamentales :

1. Ventaja competitiva sostenible
2. Negocios estables, recurrentes y predecibles
3. Balances saneados
4. Gestión de calidad
5. Valoración (DCF/Múltiplos)

Decisión de Inversión

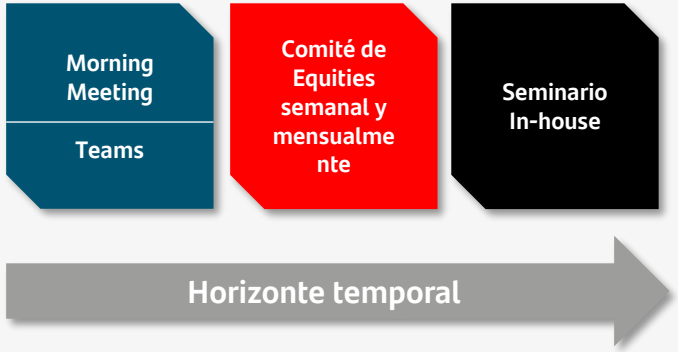
PM y los analistas debaten ideas de inversión con el fin de comprar la acción o añadir el nombre a nuestra lista de vigilancia si deciden no ir.

El equipo tiene un enfoque flexible en cuanto al tipo de ideas a considerar

Construcción de Cartera

1. La selección de valores refleja el grado de convicción
2. Seguimiento de las participaciones
3. Disciplina de compra y venta
4. Presupuestación y control del riesgo

Flujo de información con los equipos de investigación



- Los gestores de cartera desempeñan un papel clave en la toma de decisiones. Sin embargo, creemos que el trabajo en equipo genera resultados mejores y más coherentes a largo plazo.
- Conversaciones con el equipo interno de Santander Asset Management altamente especializado en ASG Global

3

Posicionamiento de la Cartera / Rendimiento

Asset Management

Composición de la Cartera

Principales Posiciones

Company	Country	% Portfolio
NVIDIA Corporation	US	2,03
Novo Nordisk A/S Class B	Denmark	1,98
Pfizer Inc.	US	1,83
Daiichi Sankyo Company, Limited	Japan	1,81
Schneider Electric SE	France	1,80
Acciona SA	Spain	1,78
Mowi ASA	Norway	1,76
Intuitive Surgical, Inc.	US	1,72
Stride, Inc.	US	1,71
AstraZeneca PLC	UK	1,70
Total		18,13%

Datos a 31 Marzo 2023

Fuente: Santander Asset Management

Características de la Cartera

AUM

32M€

Número de Posiciones

62

Cash

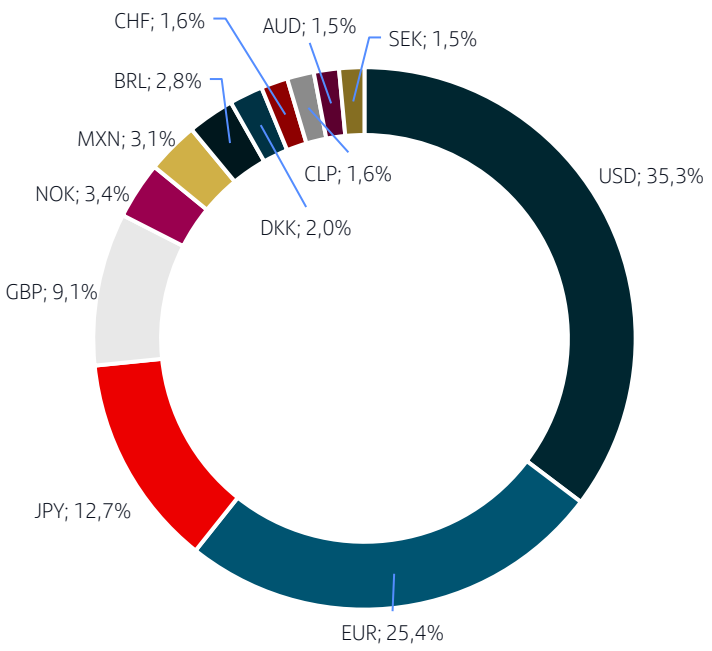
5.66%

** Periodo de cálculo 3 años. Datos calculados a partir de valores diarios.*

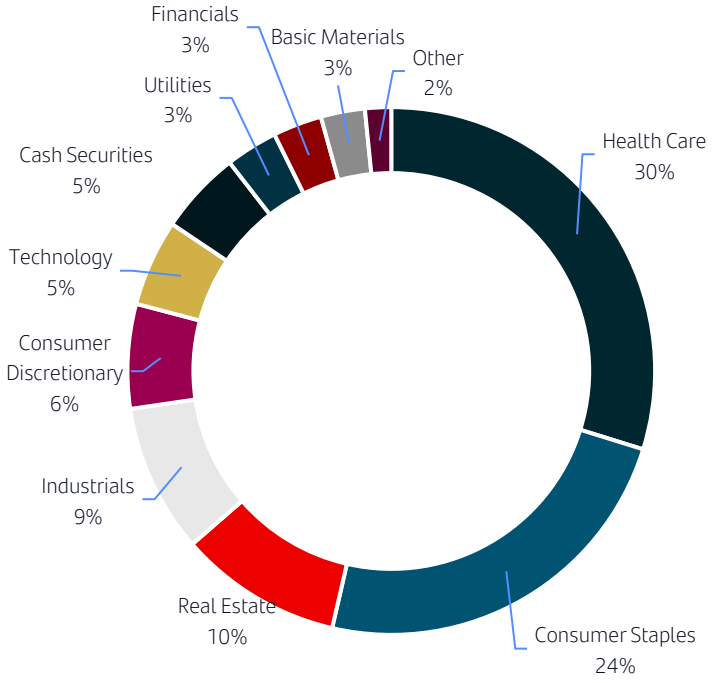
Posicionamiento de Cartera

Asignación: Divisa, Sectorial y Mercados

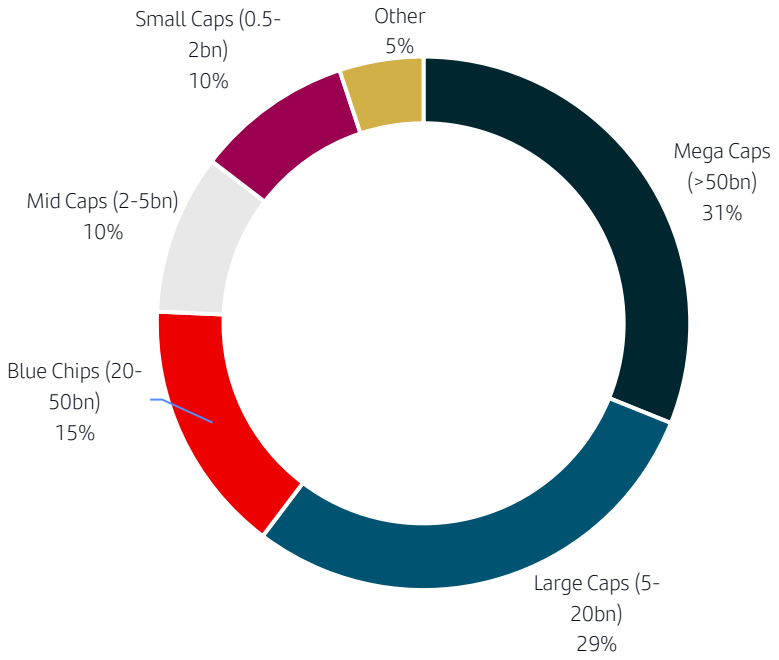
Divisa



Sector



Market Cap.



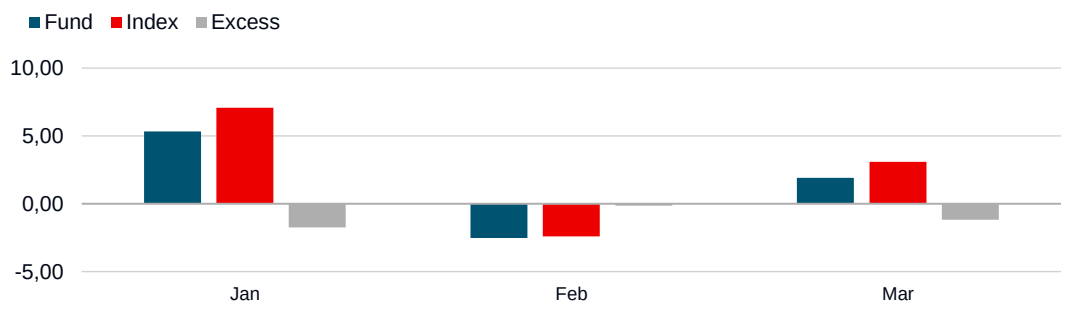
Datos de 31 Marzo 2023

Fuente: Santander Asset Management

Rendimiento del Fondo

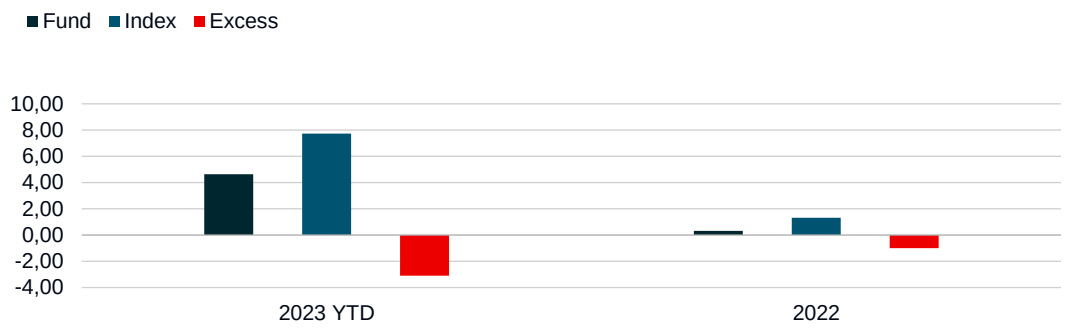
Rendimiento mensual 2022-2023 (%)

	Jan	Feb	Mar
Fund	5,34	-2,52	1,91
Index	7,08	-2,40	3,09
Excess	-1,74	-0,12	-1,18



Rendimiento Anual(%)

	2023 YTD	2022
Fund	4,64	0,33
Index	7,73	1,32
Excess	-3,09	-0,99



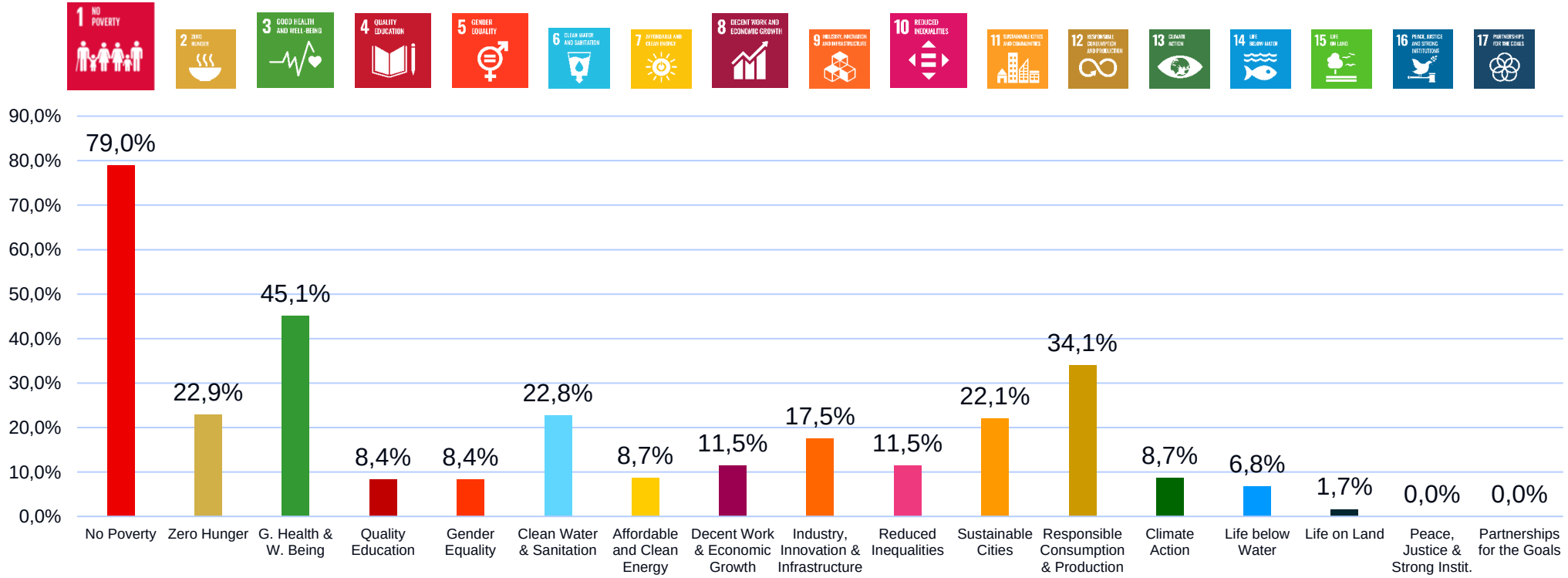
Fecha de lanzamiento 10/11/2022
El Subfondo se gestiona activamente teniendo como referencia al MSCI World Net Total Return USD Index (el "Índice de referencia"). El Subfondo no realiza un seguimiento del índice de referencia. El índice de referencia solo se utiliza con fines de comparación del rendimiento.

4
Información ESG

Distribución de AUM de la cartera en los 17 ODS

Santander Prosperity invierte en empresas cuyas actividades se agrupan en torno a tres temáticas : Salud y Bienestar, Alimentación y Nutrición y Educación e Inclusión Financiera.

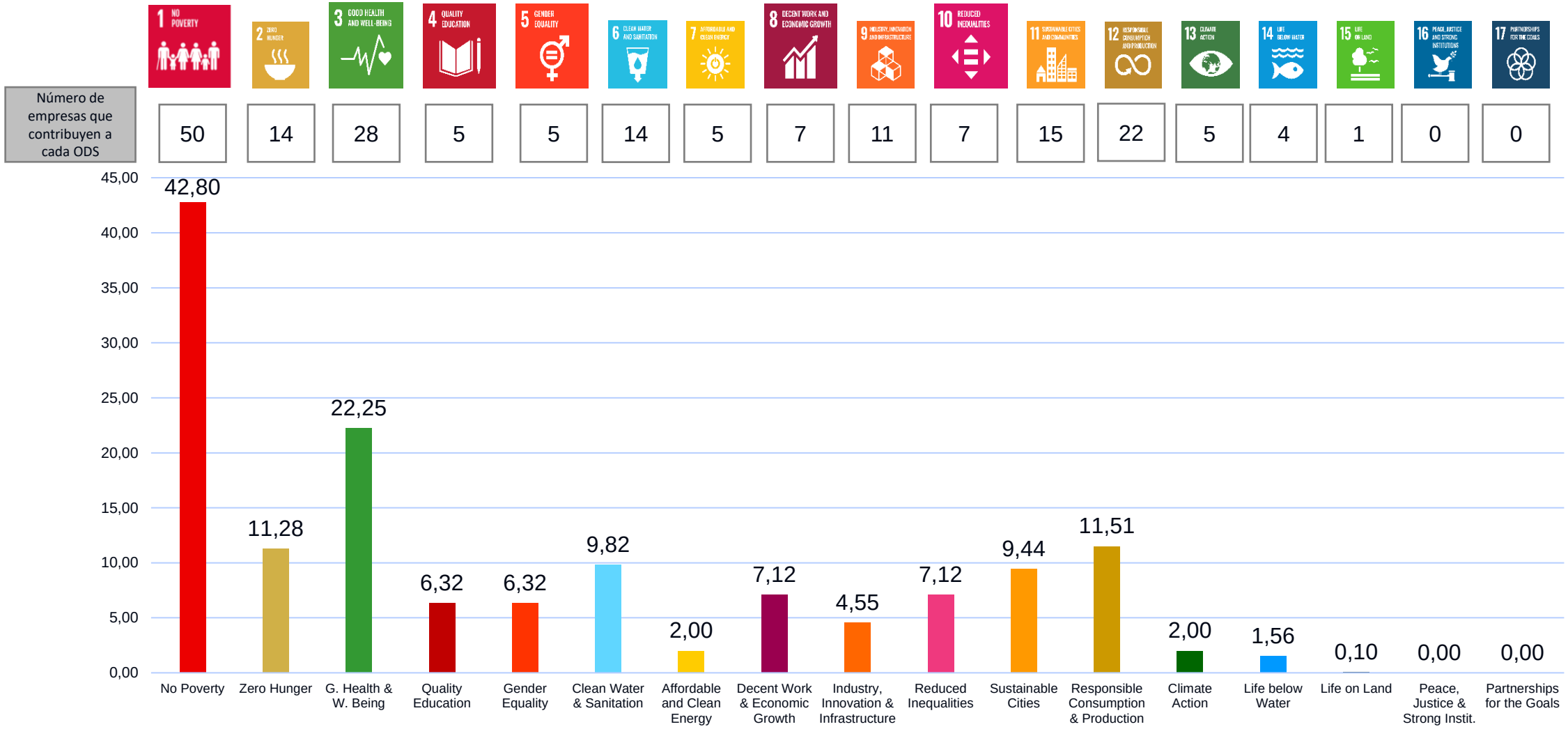
Estos tres grandes retos sociales en los que invierte el fondo se centran principalmente en los siguientes 6 ODS: **Erradicación de la pobreza, Salud y Bienestar, Educación de calidad, Igualdad de género, Trabajo digno y crecimiento económico, Reducción de las desigualdades.**



*La suma total de las medias puede ser superior a 100, ya que una empresa puede contribuir a más de un ODS.

Datos a 31 de Marzo de 2023
Fuente: Santander Asset Management

Desglose Cartera: número de empresas por nivel de ingresos relacionadas con los ODS



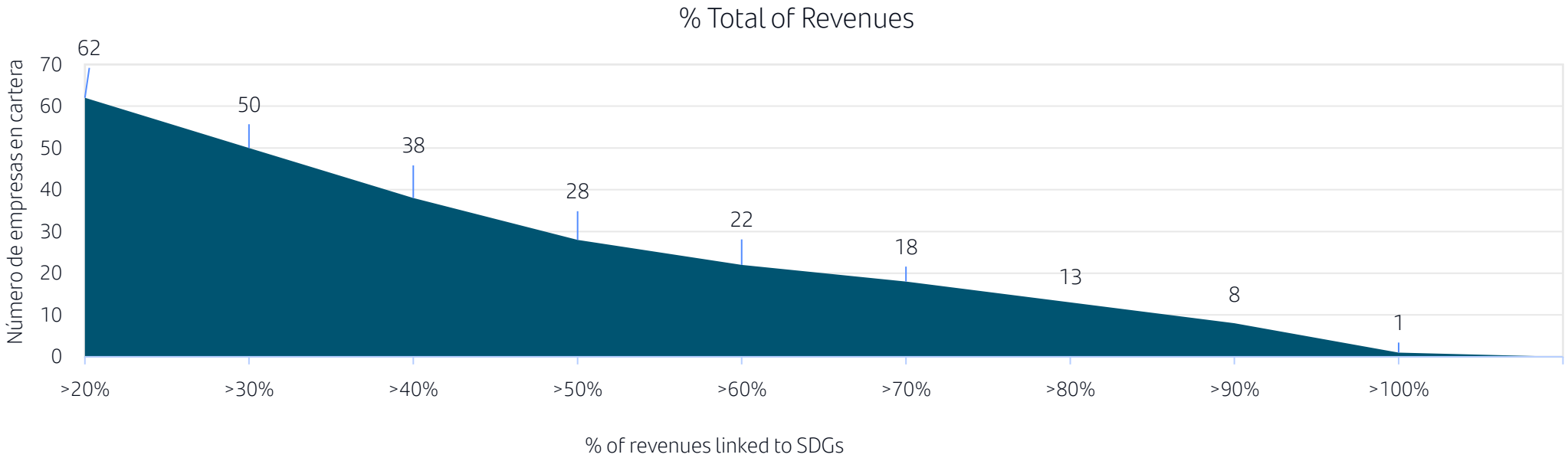
*La suma total de las medias puede ser superior a 100, ya que los ingresos de una empresa pueden contribuir a más de un ODS.

Datos a 31 de Marzo de 2023

Fuente: Santander Asset Management

Desglose Cartera: número de empresas por nivel de ingresos relacionadas con los ODS

Para que una empresa sea elegible, debe tener al menos el 30% de sus ingresos relacionados con los ODS, aunque también puede incluir otras empresas que, según la evaluación del Gestor de Inversiones, proporcionen una contribución relevante para resolver los principales retos sociales, que podría reforzarse mediante el compromiso del Gestor de Inversiones con las empresas relevantes.



Datos a 31 de Marzo de 2023
Fuente: Santander Asset Management

5
Gestión de Riesgo

Gestión de riesgos: Definición y control de riesgos

Principales fuentes de riesgo

Riesgo de mercado

Este es el riesgo **general que conlleva la inversión en cualquier tipo de activo.** Los precios de los activos dependen del comportamiento de los mercados financieros, del estado de la economía mundial y de las circunstancias políticas y económicas de los respectivos países.

- Riesgo de inversión en renta variable: Volatilidad. El precio de la renta variable puede fluctuar significativamente.
- Riesgo de tipos de interés: Las fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Las subidas de tipos pueden tener un impacto negativo, mientras que las bajadas pueden provocar subidas de precios. La sensibilidad de los activos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés aumenta con los vencimientos más largos
- Riesgo de tipo de cambio: Invertir en activos denominados en divisas distintas de la moneda de referencia de la inversión implica asumir el riesgo de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El Santander Prosperity tiene una exposición del 80% a divisas distintas de la divisa de referencia.

Riesgo de inversión en los países emergentes

Estas inversiones **pueden ser más volátiles que las de los mercados desarrollados** debido a la mayor inestabilidad de los gobiernos, el riesgo de nacionalización o expropiación y la inestabilidad social, política y económica. Además, **Los ingresos procedentes de estos activos son considerablemente inferiores,** lo que provoca falta de liquidez y una gran volatilidad de los precios.

El Santander Prosperity tendrá como máximo un 25% de exposición a países emergentes.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que **el emisor no pueda cumplir su obligación de pagar el principal y los intereses.** Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia. Las emisiones con una calificación alta tienen un riesgo de crédito bajo, mientras que una calificación baja o inexistente conlleva la asunción de un riesgo de crédito alto.

El Santander Prosperity podrá invertir hasta un 30% en activos de renta fija con una calificación de al menos BBB-.

Riesgo de liquidez

La inversión en valores de pequeña capitalización y/o en mercados con un tamaño reducido y un volumen de negociación limitado puede dar lugar a que la inversión carezca de liquidez, lo que, a su vez, puede afectar a las condiciones en las que el fondo puede comprar o vender.

Riesgos de invertir en instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados **sirven de cobertura contra el riesgo de inversión**, pero también entrañan riesgos:

- La correlación imperfecta entre el valor del instrumento derivado y el elemento cubierto puede hacer que **no se alcance el resultado esperado.**
- Apalancamiento, las variaciones del precio del activo subyacente pueden multiplicar las pérdidas de la cartera.
- Los derivados no negociados en mercados organizados pueden conllevar el riesgo de impago de la contraparte, dada la ausencia de una cámara de compensación que garantice el buen fin de las operaciones.

Santander Prosperity Fund podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o para aumentar la eficiencia.

Riesgo de concentración geográfica o sectorial

Concentrar las inversiones en un solo país significa que las condiciones económicas, políticas y sociales de ese país tienen un impacto significativo en los rendimientos de la inversión. Del mismo modo, si un fondo concentra sus inversiones en un sector económico**,** sus rendimientos estarán estrechamente ligados **a la situación de las empresas de ese sector**, ya que todas se enfrentan a los mismos obstáculos, problemas y normativas.

Esta concentración puede hacer que estos valores reaccionen de manera similar y más armonizada a estas u otras condiciones del mercado. Sin embargo, este impacto puede mitigarse **invirtiendo en una cartera más diversificada** en la que no todos los activos se comporten de la misma manera al mismo tiempo. Además, el riesgo de liquidez podría afectar a las condiciones en las que el fondo puede comprar y vender.

Gestión de riesgos: Definición y control de riesgos

La gestión del riesgo es una característica crucial de todo el proceso de inversión. Los gestores de carteras realizan el control de la cartera de inversión a dos niveles:

Diariamente se supervisa el flujo de noticias y la investigación interna/externa que afecta tanto a los puntos de vista de arriba abajo como a los de la empresa.

Mensualmente se lleva a cabo una revisión de las posiciones y de los factores que contribuyen y perjudican al rendimiento. También se tiene en cuenta la ejecución de operaciones menores y ocasionales.

6 Equipo de Inversión

SAM Equipo de Equities

RODRIGO UTRERA

Responsable de Renta Variable y PM de Renta Variable Española y Estrategias de Dividendos

Sector Financiero: 2005
Santander AM: 2022

LETICIA SANTAOLALLA

PM of Eurozone Equities

Sector Financiero: 1998
Santander AM: 2017

JORGE TRIGO, CFA

PM of Pan-European Equities and Dividend Strategies

Sector Financiero: 2015
Santander AM: 2018

ROCÍO MALDONADO

PM of Global and US Equities

Sector Financiero: 2001
Santander AM: 2020

IÑIGO BARRERA

PM of Small Cap and Spanish Equities

Sector Financiero: 2013
Santander AM: 2014

GONZALO SANZ

PM of Spanish Equities and Sustainable Strategies

Sector Financiero: 2007
Santander AM: 2018

Activos bajo gestión
~€5,200 Mn

Productos gestionados
23 fondos

Estrategias
8 estrategias

Experiencia promedio
16 años

Datos actualizados a diciembre de 2022

ESG Team

AUGUSTO CARO, CFA

Global Head of ESG

LARA ALTABLE

Head of Stewardship & SRI Policies

MARCOS RAMOS

Head of Sustainable Investments Hub

MARTA GOMEZ

Voting & Engagement

ANA MARTÍNEZ

SRI Policies & Stewardship

MARÍA MUÑOZ-ROJAS

ESG Research & Engagement

ISAAC RE

ESG Research & Integration

CARLOS ORTEGA

ESG Research & Integration

M. SALOMÉ COIMBRA

ESG Research & Integration

LAURA FERNÁNDEZ

SRI Market Intelligence and IDD

Información importante

El presente documento ha sido elaborado por Santander Asset Management Luxembourg S.A. con relación a uno o varios Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("OICVM") bajo su gestión, de conformidad con la Directiva OICVM, y se proporciona exclusivamente al destinatario con el fin específico de evaluar una inversión potencial o una inversión existente en un OICVM gestionado por Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Este documento es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor ("KID por sus siglas en inglés") o, para los inversores británicos, el documento de información clave para los inversores ("KIID") antes de tomar cualquier decisión final de inversión, realizar una suscripción o un reembolso de las inversiones. La lista de países en los que el OICVM está registrado para su venta se encuentra disponible en www.santanderassetmanagement.lu o a través de intermediarios autorizados en su país de residencia.

El presente documento tiene por objeto proporcionar información que resuma las principales características del OICVM y, en ningún caso, constituye un acuerdo contractual o un documento informativo exigido por cualquier disposición legislativa. No se trata de una recomendación, un asesoramiento de inversión personalizado, una oferta o una solicitud de compra o venta de acciones del OICVM descrito en el presente documento. Asimismo, la distribución de este documento a un cliente o a un tercero no debe considerarse una prestación o una oferta de servicios de asesoramiento en materia de inversión.

Los OICVM descritos en el presente documento pueden no haber sido notificados ni estar registrados para su comercialización en todos los Estados miembros del EEE en virtud del pasaporte de comercialización de la Directiva OICVM. Santander Asset Management Luxembourg S.A y/o el OICVM tiene derecho a poner fin a los acuerdos de comercialización de los OICVM en determinadas jurisdicciones y a determinados inversores de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables, incluidas las disposiciones de la Directiva OICVM.

Los datos contenidos en este documento pueden no cumplir con los requisitos específicos de comercialización de todos los países de distribución. El OICVM descrito en el presente documento puede no ser apto para la venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos de inversores. Este OICVM no podrá ser ofrecido o vendido directa o indirectamente a o en beneficio de una persona de los Estados Unidos (US Persons) en virtud de la normativa FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), de conformidad con las restricciones de venta del folleto del OICVM.

El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. La rentabilidad del OICVM puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de divisa en relación con la divisa de los respectivos inversores.

La inversión en el OICVM puede estar sujeta a riesgos de inversión, incluidos, entre otros, el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo de emisor y contraparte, el riesgo de liquidez, el riesgo de divisa extranjera y, en su caso, los riesgos relativos a los mercados emergentes. Además, si los fondos poseen inversiones en fondos de cobertura (hedge funds), fondos inmobiliarios, materias primas y capital privado, cabe señalar que pueden estar sujetos a riesgos de valoración y riesgos operativos inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados o activos no cotizados. Puede encontrarse información completa sobre los riesgos en la sección pertinente "Factores de riesgo" del folleto de OICVM y KID (o KIID para inversores británicos), que deben ser consultados y leídos por los inversores.

Este OICVM tiene un folleto (redactado en inglés), un KID (redactado en inglés y otros idiomas según el país de registro del OICVM) y un KIID para inversores británicos (redactado en inglés), que puede obtenerse en www.santanderassetmanagement.lu

Para información sobre los productos, por favor, contacte con Santander Asset Management Luxembourg S.A. (43, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg), sociedad gestora del OICVM bajo la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El depositario y administrador del OICVM es JP Morgan SE, Luxembourg Branch (6, route de Treves, L-2633 Senningerberg - Grand Duchy of Luxembourg).

Antes de invertir en el OICVM, es conveniente que el inversor solicite asesoramiento personalizado en materia fiscal, ya que depende de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden cambiar en el futuro.

Los inversores pueden obtener un resumen de los derechos de los inversores en inglés en www.santanderassetmanagement.lu

Se considera que la información aquí contenida es fiable. Santander Asset Management Luxembourg S.A. no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en el presente documento.

© Santander Asset Management Luxembourg S.A. Todos los derechos reservados.

Santander
Asset Management