

Santander Sostenible Bonos, FI

Informe de Sostenibilidad 2024





Índice

01

Resumen Inversión
cartera en bonos
verdes, sociales y
sostenibles

02

Perfil Ambiental,
Social, y de
Gobierno
Corporativo (ASG)

03

Contribución a
Objetivos de
Desarrollo Sostenible
(ODS)

04

Inversión por
Temáticas
Sostenibles

05

Aportación
ambiental y social
por Temáticas
Sostenibles

06

Ejemplos de casos
de inversión

07

Glosario y
definiciones

Resumen Inversión bonos verdes

La inversión a través de bonos verdes, sociales y sostenibles se ha convertido en una estrategia clave para abordar los desafíos globales de sostenibilidad ambiental e igualdad e inclusión social. Este tipo de inversión no solo busca rendimientos financieros, sino también generar beneficios ambientales y sociales significativos y perdurables. A lo largo del año 2024 el fondo Santander Sostenible Bonos, FI ha invertido en más de 350 bonos verdes, sociales y sostenibles, los cuales destinaron el patrimonio obtenido en su lanzamiento a financiar proyectos que buscan contribuir de forma positiva al medioambiente y la sociedad.

Estos bonos permiten a los inversores apoyar iniciativas que mejoran el bienestar social, como la construcción de viviendas asequibles y el acceso a servicios básicos. En el ámbito de las ciudades sostenibles, financian infraestructuras verdes, transporte público eficiente y espacios urbanos resilientes. Además, los bonos verdes contribuyen al cuidado de la biodiversidad mediante la protección de ecosistemas y la restauración de hábitats naturales. En cuanto a la energía renovable y eficiencia energética, estos bonos impulsan el desarrollo de tecnologías limpias y la implementación de proyectos que reducen las emisiones de carbono y mejoran la eficiencia energética. En resumen, los bonos verdes, sociales y sostenibles son cruciales para movilizar capital hacia proyectos que promueven un desarrollo sostenible y equitativo, beneficiando tanto al medio ambiente como a la sociedad.

A continuación, se detallan cuatro ejemplos de bonos presentes en la cartera del fondo durante 2024:



Bienestar Social

Vivienda social: La vivienda social es crucial para mejorar la calidad de vida de las personas en situación de vulnerabilidad. Las inversiones en este sector buscan proporcionar viviendas asequibles, seguras y dignas, fomentando así la inclusión social y la estabilidad económica. La construcción de viviendas sostenibles, con materiales ecológicos y eficiencia energética, también contribuye a la reducción del impacto ambiental.

Bono Credit Mutuel Arkea Los préstamos seleccionados para este bono y concedidos por Arkea a propietarios de viviendas sociales han contribuido a la financiación de la construcción, restauración o adquisición de 9.656 viviendas para 21.243 beneficiarios. Estos préstamos también han contribuido a financiar la renovación de equipos, obras de mejora de la eficiencia energética y reparaciones pesadas de edificios existentes que representan más de 630.000 viviendas.



Cuidado de la Biodiversidad

Gestión sostenible de recursos naturales: Promueve la conservación de la biodiversidad, protegiendo hábitats y especies en peligro. Además, fomenta prácticas agrícolas sostenibles que mejoran la salud del suelo y aumentan la productividad a largo plazo. La gestión sostenible también ayuda a mitigar el cambio climático mediante la captura de carbono en bosques y suelos. Asimismo, garantiza el uso responsable de los recursos hídricos, asegurando su disponibilidad para futuras generaciones.

Bono Munich Re Proyecto Faunus Silva es una inversión relacionada con la silvicultura sostenible y cuenta con la certificación SFI/PEFC. Posee aproximadamente 91.000 hectáreas de plantaciones de pino loblolly y pino cortado. Vienen siendo gestionados como tierras madereras industriales durante décadas y abastecen el mercado local (sur de los EE.UU.).



Energía Renovable y Eficiencia Energética

Energía renovable: La inversión en energía renovable es fundamental para la transición hacia una economía baja en carbono. Proyectos en energía solar, eólica, hidroeléctrica y biomasa están en el centro de esta transformación. Estas inversiones no solo reducen la dependencia de combustibles fósiles, sino que también disminuyen las emisiones de gases de efecto invernadero, contribuyendo a la mitigación del cambio climático.

Bono BNP Paribas Plantas solares fotovoltaicas ubicadas en la Región Central de Chile. Una de las plantas fotovoltaicas que se puso en marcha en el 4º trimestre de 2024 es el proyecto más grande de Solek hasta la fecha en Chile, con una producción anual estimada de 200 GWh, lo que corresponde al consumo de 25.000 hogares, evitando 84.000 toneladas de emisiones de carbono.



Cuidado de la Biodiversidad

Gestión de residuos (separados, recogidos, eliminados o tratados): Promueve el reciclaje y la reducción de desechos, disminuyendo la cantidad de residuos que terminan en vertederos. Esto reduce la contaminación del suelo y del agua, y minimiza las emisiones de gases de efecto invernadero. Además, la gestión eficiente de residuos crea empleos verdes y fomenta la economía circular, donde los materiales se reutilizan y reciclan.

Bono A2A La planta de Cavaglià cuenta con 60.000 toneladas anuales de capacidad de tratamiento autorizada, permite la producción de 5 millones de metros cúbicos de biometano y 12.000 toneladas anuales de compost certificado para la agricultura.

(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos proporcionados se corresponden con los informados por el emisor en su reporte periódico relativo a los resultados de los proyectos en los que ha invertido los fondos obtenidos a través de la emisión del bono en el que el fondo ha estado invertido durante 2024

Valoración Ambiental, Social y Gobierno Corporativo (ASG)

El fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (según art.9 Reglamento (UE) 2019/2088), financiando (o re-financiando) proyectos con impacto positivo social o medioambiental.

Se invierte la totalidad de la cartera en inversiones sostenibles según el mandato ASG (Ambiental, Social, Gobierno Corporativo), salvo cobertura y liquidez, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc) Sociales y de Gobierno corporativo. Como mínimo el 70% se invertirá en bonos verdes.

Para más información, consulte el [Anexo de sostenibilidad](#), la [memoria anual](#) (contiene información periódica sobre el desempeño en sostenibilidad) y la [información en materia de sostenibilidad](#) disponible en: [Buscador Productos \(santanderassetmanagement.es\)](#)



¹Índice de referencia: ICE 1-10 YEAR EURO NON-SOVEREIGN GREEN BOND CUSTOM INDEX

(*) Fuente de información: SAM. Los diferentes indicadores de valoración ASG se han calculado como la media de las valoraciones de los bonos que componen la cartera (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Características ASG

Distribución cartera por tipo de bonos sostenibles (*)



(*) Fuente de información: SAM. Los datos se han calculado como la media de la distribución de la parte invertida en bonos (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Emisiones CO₂ evitadas
(ton CO₂ equivalentes)



332.168
Toneladas de CO₂

Energía renovable producida
(Mw/h)



215.666
Mw/h

Personas ayudadas
(número de personas)



85.748
Personas ayudadas

Volumen anual de aguas residuales tratadas o evitadas (M3)

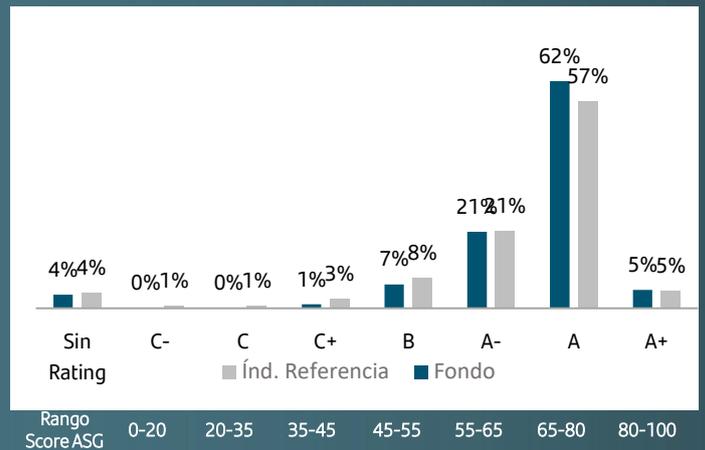
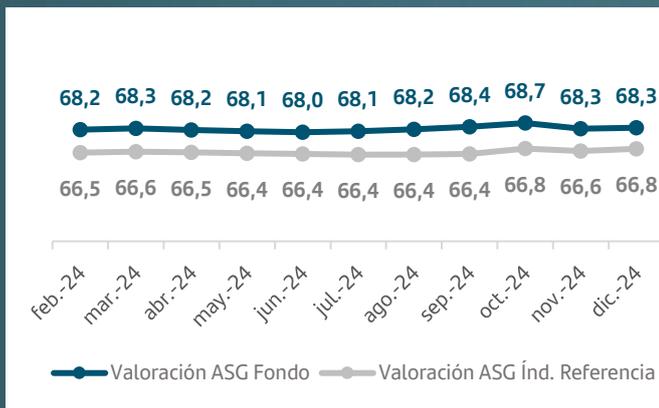


1.949.494
M³

(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de sus valoraciones en base al importe invertido en cada bono (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) incluido en la cartera a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Evolución valoración ASG

Distribución por rating ASG



(*) Fuente de información: SAM. Datos de valoración mensual para el gráfico de la izquierda y para el gráfico de la derecha los datos se han calculado como la media de sus valoraciones (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Top 5 por valoración ASG

Nombre	Sector Actividad	Valoración ASG	Rating ASG	Peso cartera
ERG SPA MTN	Servicios Públicos	85	A+	0.3%
ERG SPA MTN	Servicios Públicos	85	A+	0.1%
SNAM SPA MTN	Energía	85	A+	0.2%
SNAM SPA MTN	Energía	85	A+	0.2%
BANCO DE SABADELL SA	Banca	83	A+	0.3%

Top 5 por peso en cartera

Nombre	Sector Actividad	Valoración ASG	Rating ASG	Peso cartera
KFW MTN	Banca-banco público de desarrollo Alemania	73	A	1.9%
EUROPEAN UNION	Supranacional-Unión Europea	65	A-	1.8%
KFW MTN	Banca-banco público de desarrollo Alemania	73	A	1.5%
KFW MTN	Banca-banco público de desarrollo Alemania	73	A	1.4%
KFW MTN	Banca-banco público de desarrollo Alemania	73	A	1.3%

(*) Fuente de información: SAM. Los datos se han calculado como la media de sus valoraciones y pesos (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

03

Contribución ODS

Contribución de la cartera a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)



(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de sus valoraciones en base al importe invertido en cada bono (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) incluido en la cartera a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Principales contribuidores a actividades vinculadas con ODS



(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de las valoraciones del emisor indicado en base al importe invertido en dicho emisor incluido en la cartera a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Inversión por Temáticas

Distribución por Temáticas Sostenibles

Energía Renovable y Eficiencia Energética

- Energía Renovable
- Eficiencia Energética
- Adaptación al Cambio Climático
- Productos y servicios adaptados a la economía circular y eficiencia energética

41%



Ciudades Sostenibles

- Acceso infraestructuras básicas asequibles
- Edificios sostenibles

28%



Otras temáticas no asignadas
14%

14%



Cuidado de la Biodiversidad

- Transporte limpio
- Gestión de los recursos naturales y uso de la tierra
- Control y prevención de la polución
- Gestión de las aguas y aguas residuales
- Conservación de la biodiversidad

3%



Bienestar Social

- Acceso servicios esenciales
- Generación de empleo
- Desarrollo socioeconómico y empoderamiento
- Vivienda asequible
- Seguridad alimentaria

(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de la contribución a cada una de las temáticas definidas por SAM de la parte invertida en bonos (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Contribución por Temáticas Sostenibles

Energía Renovable y Eficiencia Energética



Energía Renovable

858 Mw/h de energía renovable generada por millón de € invertido en el fondo

Ciudades Sostenibles



Edificios Sostenibles

7,0 toneladas de emisiones de CO₂ ahorradas por millón de € invertido en el fondo

Cuidado de la Biodiversidad



Control y prevención de la polución

24,7 toneladas de residuos recogidas, separadas, eliminadas o tratadas por millón de € invertido en el fondo

Bienestar Social



Acceso a servicios esenciales (educación, atención sanitaria, servicios financieros, salud...)

32 personas beneficiadas por millón de € invertido en el fondo

(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de la contribución a cada una de las temáticas definidas por SAM de la parte invertida en bonos (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Aportación Ambiental y Social



Bienestar Social

Número de personas beneficiadas por cada categoría de proyectos

Acceso servicios esenciales



7.744 personas beneficiadas

Desarrollo socioeconómico y empoderamiento



1.602 personas beneficiadas

Generación de empleo



532 personas beneficiadas

Vivienda asequible



24 personas beneficiadas



Ciudades Sostenibles

Contribuciones de proyectos enfocados a edificios sostenibles



Emisiones CO₂ evitadas (ton CO₂ equivalentes)

570 toneladas de CO₂



Ahorro de emisiones CO₂ (ton CO₂ equivalentes)

1.719 toneladas de CO₂



Energía evitada (Mw/h)

285 Mw/h



Ahorro de energía (Mw/h)

1.196 Mw/h



Energía Renovable y Eficiencia Energética

Contribuciones de proyectos enfocados a eficiencia energética



Emisiones CO₂ evitadas (ton CO₂ equivalentes)

226.812 toneladas de CO₂



Energía renovable generada (Mw/h)

1.148 Mw/h



Número de personas beneficiadas

7.957 personas beneficiadas



Ahorro de energía (Mw/h)

16.972 Mw/h



Cuidado de la Biodiversidad

Contribuciones de proyectos enfocados a control y prevención de la contaminación



Cantidad de residuos evitados, minimizados, reutilizados o reciclados (ton residuos)

2.466 toneladas de residuos



Cantidad de residuos separados, recogidos, eliminados o tratados (ton residuos)

6.057 toneladas de residuos



Emisiones CO₂ evitadas (ton CO₂ equivalentes)

3.628 toneladas de CO₂



Energía renovable generada (Mw/h)

2.042 Mw/h

(*) Fuente de información: Nasdaq. Los datos se han calculado como la media de la contribución a cada una de las temáticas definidas por SAM de la parte invertida en bonos (excluyendo posiciones en liquidez y derivados, si los hubiera) a cierre de cada trimestre del periodo de referencia (2024)

Ejemplos de casos de inversión

A2A

El Grupo A2A opera e interactúa con elementos que son esenciales para generar buena calidad de vida a la sociedad: energía, agua, medio ambiente y economía circular. La tecnología e infraestructuras del Grupo están enfocadas a servir a las personas y proteger la naturaleza. El Grupo A2A se dedica a (i) generación de energía, venta y distribución de electricidad y gas; (ii) recolección de residuos, recuperación de materiales y energía a partir de residuos; (iii) cogeneración y venta de calor, redes de calefacción urbana y servicios de gestión del calor; (iv) movilidad eléctrica; (v) servicios integrados de agua; (vi) alumbrado público y (vii) eficiencia energética. A2A opera en toda Italia, con una fuerte e histórica presencia geográfica en el norte de Italia, convirtiéndose en el segundo mayor generador de electricidad de Italia, con aproximadamente 9,7 GW de capacidad instalada (a 31 de diciembre de 2023) y una combinación de producción orientada a fuentes renovables y flexibilidad. El Grupo está fortaleciendo su presencia en el sector de las energías renovables, impulsando el desarrollo de plantas eólicas y solares.

Uso de la financiación

Una cantidad igual a los ingresos netos de la emisión de los Instrumentos de Financiación Verde se utilizará para financiar o refinanciar, total o parcialmente, proyectos ecológicos elegibles nuevos o existentes, tal como se definen a continuación.

Los Proyectos Verdes elegibles pueden incluir gastos de capital (capex), gastos operativos (opex) relacionados con la mejora y mantenimiento de Proyectos Verdes elegibles, investigación y desarrollo, así como las adquisiciones de la participación mayoritaria de entidades que deriven al menos el 90% de los ingresos o el 90% del balance derivado de actividades identificadas como Proyectos Verdes elegibles. Se excluirá cualquier proyecto, activo, gasto o inversión (incluidos los ingresos no asignados) relacionados con las siguientes actividades: Generación de energía fósil; Generación de energía nuclear; Desarrollo de nuevas tuberías/redes de distribución de gas. A2A excluirá cualquier proyecto que no cumpla con las mejores prácticas sostenibles reconocidas internacionalmente como, por ejemplo, el Pacto Mundial o la Organización Internacional del Trabajo.

Proyectos elegibles

Energía Renovable

Aumentar la producción y el almacenamiento de energía renovable, mediante adquisiciones, construcción o mantenimiento



Eficiencia energética

Reducir el consumo de energía o mitigar las emisiones de gases de efecto invernadero



Gestión Sostenible de agua y aguas residuales

Construcción, desarrollo, operación y mantenimiento de instalaciones, sistemas o equipos utilizados para la infraestructura sostenible de agua limpia y/o potable, tratamiento de aguas residuales y sistemas sostenibles de drenaje urbano



Transporte limpio

Construcción, desarrollo, operación, adquisición y mantenimiento de infraestructuras para movilidad sostenible y vehículos más limpios con menor impacto ambiental, para las comunidades y para la flota del Grupo



Control y Prevención Contaminación

Construcción, desarrollo, operación y mantenimiento de instalaciones, sistemas o equipos utilizados para reducir las emisiones de Gases Efecto Invernadero y la eliminación de residuos y reducir el impacto ambiental de las ciudades



Otros

Redes de transmisión y distribución conectando fuentes renovables, mejorando la energía distribuida, mejorando las redes inteligentes, disminuyendo las pérdidas de electricidad y las fugas de gas de las redes existentes



Ejemplos de casos de inversión

DNB Bank

DNB Bank es el grupo de servicios financieros más grande de Noruega y uno de los más grandes de la región nórdica en términos de capitalización de mercado. DNB ofrece una gama completa de servicios financieros, incluyendo préstamos, ahorros, servicios de asesoría, seguros, y productos de pensiones para clientes minoristas y corporativos. Son un operador importante en una serie de industrias, para las que también tienen una estrategia nórdica o internacional.

DNB tiene el objetivo general de lograr cero emisiones netas de sus carteras de préstamos e inversiones, así como operaciones propias, para 2050, trabajando para garantizar que los activos totales bajo gestión se dirijan hacia alternativas más sostenibles. DNB quiere ser una fuerza impulsora para la transición sostenible, y se apoyará en su posición y experiencia para ayudar activamente a sus clientes a avanzar en una dirección más sostenible, a través de servicios de asesoramiento y financiamiento.

Uso de la financiación

Una cantidad igual a los ingresos netos de los Instrumentos de Financiación Verde emitidos por DNB se utilizará para financiar y/o refinanciar una cartera de "Préstamos Elegibles" según los criterios de elegibilidad fijados por este Marco. La lista de criterios de elegibilidad se basa en el Marco de Producto Sostenible de DNB y se ha elaborado en cooperación con las unidades de negocio responsables de los préstamos en cada sector afectado. El Marco de Producto Sostenible de DNB ha identificado una amplia lista de categorías para definir las actividades de préstamo sostenibles en todo DNB. En este Marco, hemos optado por centrarnos en un subconjunto de esta lista de categorías, a saber, Energía Renovable, Edificios Verdes y Transporte Limpio. El Marco de Producto Sostenible de DNB rige las actividades de préstamos sostenibles de DNB y ha sido estructurado para identificar las inversiones que aumentan positivamente y reducen el impacto ambiental negativo y que ayudan a las empresas y sociedades a adaptarse a los efectos del cambio climático. Para garantizar la solidez del Marco de Producto Sostenible de DNB, Sustainalytics ha participado en el proceso de identificación de actividades elegibles.

A efectos de aclaración, los Instrumentos de Financiación Verde no se utilizarán para financiar préstamos vinculados a la generación de energía fósil, la generación de energía nuclear, armas y defensa, minería, juegos de azar, etc. o tabaco.

Proyectos elegibles

Edificios Sostenibles

Préstamos, créditos e inversiones para financiar y refinanciar edificios residenciales nuevos o existentes que se encuentren dentro del 15% de los edificios con menos emisiones de carbono en Noruega (cumple con los criterios establecidos por la Norma y Guía de la Iniciativa de Bonos Climáticos sobre Edificios Residenciales con Bajo Carbono). Edificios residenciales completados en 2012 o después, que cumplan con los códigos de construcción noruegos de 2010 (TEK10) o 2017 (TEK17).



Energía Renovable

Préstamos, créditos e inversiones para financiar y refinanciar la adquisición, el desarrollo, la explotación y el mantenimiento de centrales de energía renovable, la generación y transmisión de energía a partir de esas fuentes renovables y la fabricación de tecnologías y equipos vinculados. Los préstamos pueden ser para activos y proyectos específicos o para empresas "puras", definidas como empresas que se espera que obtengan >90% de su volumen de negocios de activos alineados con los criterios definidos.



Transporte limpio

Préstamos, créditos e inversiones para financiar y refinanciar el desarrollo, fabricación, modernización y compra de vehículos con bajas emisiones de carbono, transporte público y masivo, así como componentes e infraestructura relacionados. Vehículos de cero emisiones: vehículos totalmente eléctricos, de hidrógeno o de cualquier otra manera cero emisiones para el transporte de pasajeros o carga. Infraestructura de transporte de cero emisiones: infraestructura relacionada con vehículos de cero emisiones, incluyendo, pero no limitado a, estaciones de recarga de vehículos eléctricos y estaciones de servicio de hidrógeno.



Ejemplos de casos de inversión

ICO

El carácter público y la misión de ICO le exigen promover y fomentar las mejores prácticas de gestión que contribuyan a crear un tejido empresarial sostenible en España en línea con los ODS. Al adherirse a estos estándares, ICO se posiciona entre los principales bancos en el impulso hacia una financiación sostenible y responsable. ICO está comprometida con las Finanzas Sostenibles, jugando un papel clave en el mercado de bonos sociales al emitir una serie de bonos sociales en diferentes monedas hasta la fecha, comprometiéndose a ir más allá en la contribución al desarrollo de un mercado financiero sostenible. En esa línea, el ICO ha desarrollado un marco de acuerdo con los Principios de bonos verdes de 2018 y sus cuatro componentes básicos, así como con su recomendación de revisión externa para lanzar sus emisiones de bonos verdes.

Uso de la financiación

La cantidad captada por los bonos verdes de ICO se asignarán a préstamos que cumplan con las siguientes categorías de proyecto: Energía renovable; Producción de hidrógeno; Eficiencia energética; Edificios verdes; Transporte limpio; Prevención y control de la contaminación; Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos y uso del suelo; Manejo sostenible del agua y las aguas residuales. Ciertas actividades serán excluidas como elegibles debido a su naturaleza no amigable con el medio ambiente, tales como: Generación de energía nuclear; Energía basada en combustibles fósiles; Actividades relacionadas con el carbono; Petróleo y gas; Sector de armamento; Tabaco; Cualquier otra actividad que no se considere amigable con el medio ambiente.

Proyectos elegibles

Energía Renovable

1. Préstamos para financiar la adquisición, mantenimiento, renovación y/o repotencia de las instalaciones de energía renovable existentes y futuras a partir de las siguientes fuentes renovables: Solar, eólica, bioenergía, hidroenergía cuando la generación de electricidad cumpla con una serie de criterios que la hagan viable medioambientalmente. 2. Desarrollo, construcción, equipamiento, explotación y mantenimiento de redes de transmisión y distribución de energía nuevas o adicionales.



Transporte Limpio

Préstamos para financiar: material rodante e infraestructura para sistemas de transporte electrificado, para el transporte público colectivo y para transporte de mercancías, o flota de vehículos que emitan menos de 50gCO₂/km hasta 2025 y 0gCO₂/km a más tardar en 2026; construcción y explotación de estaciones de recarga electrónicas de vehículos (EV) y de infraestructura eléctrica de apoyo para la electrificación del transporte; infraestructura para instalaciones de repostaje de hidrógeno para el transporte por carretera y fuera de carretera.



Gestión Sostenible de agua y aguas residuales

Préstamos para financiar el desarrollo, la construcción y el mantenimiento de: Sistemas de recogida, tratamiento y suministro de agua donde el consumo medio neto de energía sea igual o inferior a 0,5 kWh por metro cúbico de suministro de agua producido; el consumo de energía se reduce en al menos un 20%; tratamiento centralizado de aguas residuales siempre que el nuevo tratamiento de aguas residuales sustituya a un sistema de tratamiento de aguas residuales con mayor intensidad de emisiones de GEI.



Edificios Sostenibles

Préstamos para la adquisición, construcción, urbanización y renovación de edificios: construidos antes del 31/12/2020 con un certificado de eficiencia energética (EPC) como mínimo igual a la clase A o situados en el 15 % superior de medidas de eficiencia energética dentro del equivalente del mercado local; construidos después del 31/12/2020 con la demanda primaria de energía (PED) al menos un 10 % inferior al umbral establecido para el edificio de energía casi nula (NZEB).



Eficiencia energética

Préstamos para financiar el desarrollo, operación, distribución y mantenimiento de equipos o tecnologías que ayuden a reducir el consumo de energía y aumentar el ahorro de energía.



Control y Prevención Contaminación

Préstamos para financiar el desarrollo, fabricación, construcción, explotación y mantenimiento de actividades de gestión de residuos: recogida y transporte separado de residuos no peligrosos; digestión anaeróbica o compostaje de residuos biológicos; recuperación de materiales a partir de residuos no peligrosos.



Gestión ambientalmente sostenible de recursos naturales y uso de la tierra

Préstamos para financiar el desarrollo, fabricación, construcción, operación y mantenimiento de: agricultura sostenible y climáticamente inteligente (agricultura ecológica certificada con la etiqueta de la UE); pesca ambientalmente sostenible y acuicultura; silvicultura ambientalmente sostenible.



Otros

Producción de hidrógeno: desarrollo, construcción y actualización de la electrólisis de hidrógeno, con emisiones relacionadas del ciclo de vida que cumplen con el umbral de taxonomía europea de 3tCO₂e/Th₂.



Ejemplos de casos de inversión

Telefónica

Telefónica es uno de los mayores grupos de telecomunicaciones y servicios digitales del mundo en número de clientes. Grupo Telefónica ofrece conectividad, servicios digitales y soluciones tecnológicas para ayudar a empresas y particulares en sus propias transformaciones digitales. La base de clientes de Telefónica supera los 320 millones de accesos y se distribuye entre España, Reino Unido, Alemania y Latinoamérica. Telefónica opera en 14 países y genera el 75% de su negocio fuera de España. Telefónica se compromete a ofrecer a sus clientes la conectividad y los servicios digitales que necesitan para mejorar sus vidas y sus negocios. Hacer esto de forma responsable y ofrecer soluciones digitales que contribuyan a hacer del mundo un lugar mejor para vivir, son parte estratégica de este modelo de negocio. Trabajar de manera sostenible y ayudar a nuestros clientes a hacer lo mismo hace que la empresa sea más resistente y eficiente, y garantiza que nuestros productos y servicios no solo contribuyan al desarrollo sostenible de nuestra sociedad, sino que también ayuden a abordar algunos de los desafíos más importantes que la sociedad enfrenta hoy en día.

Uso de la financiación

Bajo el marco establecido por Telefónica para sus bonos sostenibles puede emitir tres tipos de bonos: 1. Bonos verdes – para los cuales los fondos recaudados se asignan exclusivamente a las categorías de proyectos verdes; 2. Bonos sociales – para los cuales los fondos recaudados se asignan exclusivamente a las categorías de Proyectos Sociales; y 3. Bonos de Sostenibilidad – por los que los fondos recaudados se asignan a las categorías de Proyectos Verdes y a las categorías de Proyectos Sociales.

Las categorías de proyectos para bonos verdes son: Eficiencia Energética de la Infraestructura de Redes de Telefónica; Eficiencia Energética Renovable/Recursos Energéticos; Soluciones Digitales para el Medio Ambiente. Las categorías de proyectos para bonos sociales son: CONECTIVIDAD INCLUSIVA: Igualdad de banda ancha. Acelerar el despliegue de la banda ancha en zonas no conectadas o desatendidas, apoyando la generación de empleo, el espíritu empresarial, las iniciativas educativas y el desarrollo de nuevas capacidades para el crecimiento económico.

Proyectos elegibles

Energía Renovable

Implementación del plan de energía renovable de Telefónica: Autogeneración de electricidad a partir de fuentes renovables como solar, eólica, mini-hidroeléctrica y geotérmica. (Excluidas las grandes centrales hidroeléctricas de más de 25 MW y la geotérmica con emisiones de GEI durante el ciclo de vida > 100 gCO₂/kWh).



Eficiencia energética

Transformación del despliegue de redes (tanto móviles como fijas) con vistas a basar la conectividad en las últimas tecnologías, haciendo que las redes sean más eficientes desde el punto de vista energético, incluida, entre otras cosas, la modernización de las redes de banda ancha, tanto fijas como móviles (despliegue 5G). Despliegue de fibra óptica, con el objetivo de transformar las redes de cobre heredadas de línea alámbrica en redes de fibra de última generación. Mejora de la infraestructura de apoyo con vistas a hacerla más eficiente...



Generación de empleo, en particular mediante el efecto potencial de la financiación de las PYME y la microfinanciación

Financiación y apoyo de programas de ecosistemas de emprendimiento e inversión directa o indirecta en empresas emergentes y PYME. Apoyar la generación de empleo, el espíritu empresarial, las iniciativas educativas y el desarrollo de nuevas competencias para el crecimiento económico.



Otros

CONECTIVIDAD INCLUSIVA: Igualdad de banda ancha. Acelerar el despliegue de banda ancha en áreas no conectadas o desatendidas: Despliegue, ampliación y optimización de los servicios de conectividad de banda ancha 6 (fija o móvil) en zonas no conectadas o desatendidas (zonas rurales y remotas), con el fin de proporcionar acceso a Internet con suficiente ancho de banda para los nuevos servicios digitales



Definiciones ASG

Valoración ASG

Valoración ASG por entidad o para el total de la cartera. La puntuación comprende desde el valor "0" (peor) al valor "100" (mejor). Esta valoración refleja, bajo la metodología de análisis de SAM, la valoración de la calidad de la gestión de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) por parte de las entidades en cartera y, para el conjunto de la cartera, se obtiene mediante el cálculo de la media ponderada de las valoraciones ASG de los activos en cartera.

ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible)

Los Objetivos de desarrollo sostenible son el plan maestro para conseguir un futuro sostenible para todos. Se interrelacionan entre sí e incorporan los desafíos globales a los que nos enfrentamos día a día, como la pobreza, la desigualdad, el clima, la degradación ambiental, la prosperidad, la paz y la justicia. Para no dejar a nadie atrás, es importante que logremos cumplir con cada uno de estos objetivos para 2030.

Valoración Ambiental, Social & de Gobierno Corporativo

Desglose de las puntuaciones del análisis ASG para pilares ambiental, social y gobierno corporativo

Definiciones tipos de bonos

Bono Verde

Un bono verde es un tipo de instrumento de deuda emitido por entidades públicas o privadas, cuyos fondos se destinan exclusivamente a financiar o refinanciar proyectos que tienen un impacto positivo en el medio ambiente. Estos proyectos pueden incluir energías renovables, eficiencia energética, transporte limpio, gestión de residuos, entre otros

Bono Social

Un bono social es cualquier tipo de instrumento de deuda cuyos fondos obtenidos, o una cantidad equivalente a ellos, se aplicarán exclusivamente a financiar o refinanciar parcial o totalmente proyectos sociales nuevos o existentes que sean elegibles.

Bono Sostenible

Un bono sostenible combina las características de los bonos verdes y los bonos sociales. Los fondos obtenidos de estos bonos se utilizan para financiar o refinanciar una combinación de proyectos verdes y sociales, contribuyendo tanto a la sostenibilidad ambiental como al bienestar social.

Definición escala de valoración ASG

Rating ASG

Rating absoluto asignado resultante de la clasificación en bandas en base a la valoración ASG.

El Rating ASG es usado por analistas y gestores para identificar aquellos emisores con mejor calidad ASG del universo analizado y/o gestionado

Rating ASG	Valoración ASG
A+	80.01-100
A	65.01-80.00
A-	55.01-65.00
B	45.01-55.00
C+	35.01-45.00
C	20.01-35.00
C-	0-20.00

Descripción del cálculo de los indicadores de contribución ambiental y social

Los diferentes indicadores de contribución ambiental y social se han calculado como la media del desempeño de sus valoraciones a cierre de cada trimestre del periodo de referencia y se han obtenido a través de un proveedor de datos específico cuya principal fuente de información han sido los reportes de impacto y de asignación de los fondos realizados por los emisores posteriormente a la emisión, así como las evaluaciones independientes realizadas por agencias externas.

Descripción del índice de referencia del fondo

El Índice ICE 1-10 YEAR EURO NON-SOVEREIGN GREEN BOND CUSTOM INDEX (Código Bloomberg Q9AK) está compuesto por emisiones de renta fija consideradas bonos verdes (excluidas las emisiones de gobiernos), con calidad crediticia de grado de inversión (rating mínimo BBB-/Baa3), denominados en euros, cuyos vencimientos oscilen entre 1-10 años. El índice incluye la rentabilidad por reinversión de cupones y puede ser consultado en Bloomberg.



Disclaimer

De la comisión de gestión de cada uno de los fondos, el comercializador y otros intermediarios financieros pueden ser perceptores de hasta un 85% de las mismas, sin que ello suponga ningún coste adicional para el cliente. El presente documento está concebido con carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitud. Este documento no sustituye al DDF (Documento con Datos Fundamentales), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión y los países en que está registrado el producto para su comercialización en www.santanderassetmanagement.es o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia. Este producto no puede comercializarse a personas estadounidenses o residentes en Estados Unidos. La información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. Para cualquier información puede dirigirse a SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. (Paseo de la Castellana nº 24 28046 - MADRID), sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 12).

El Depositario de los fondos es Caceis Bank Spain, S.A.U. (Parque Empresarial La Finca. Paseo Club Deportivo 1 – Edificio 4, Planta 2. 28223. Pozuelo de Alarcón. Madrid). La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgos de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo por inversión en renta variable, riesgos de inversión en mercados emergentes y riesgo de inversión en instrumentos financieros derivados. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro. Cualquier mención a la fiscalidad debe entenderse que depende de las circunstancias personales de cada inversor y que puede variar en el futuro. Es aconsejable pedir asesoramiento personalizado al respecto. Ni BANCO SANTANDER, S.A. ni SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. asumen responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento.

© SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C., All Rights Reserved.

© BANCO SANTANDER, S.A. Reservados todos los derechos.