

SANTALUCIA SELECCIÓN PATRIMONIO, FI

Nº Registro CNMV: 5527

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDITORES, SL

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: SANTALUCIA

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.santaluciaam.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

PZ. España , 15, 3º, HA
28008 - Madrid
912971670

Correo Electrónico

administracion@santaluciaam.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/05/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 2 años.

Objetivo de gestión: Obtener una rentabilidad acorde a los activos en los que invierte sujeto a un objetivo de volatilidad máxima inferior al 5% anual. El fondo es activo y no se gestiona con referencia a ningún índice.

Política de inversión: Invierte 50%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora.

Invierte, directa o indirectamente, hasta un máximo del 15% de la exposición total en renta variable de cualquier sector, y el resto en renta fija pública/privada (incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y, a través de IIC, hasta el 20% de la exposición total en titulizaciones líquidas). La renta variable será principalmente de elevada capitalización (puntualmente de mediana y baja). Los emisores/mercados de renta variable y renta fija serán fundamentalmente OCDE, pudiendo invertir hasta un máximo del 30% de la exposición total en países emergentes. La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (mínimo BBB-/Baa3) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento, con un máximo del 25% de la exposición total en baja calidad (inferior a BBB-/Baa3). La duración media de la cartera de renta fija estará entre -1 y 10 años. La exposición máxima al riesgo divisa será del 12,5%

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia y/o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Directamente solo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados de derivados, aunque indirectamente (a través de IIC) se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados de derivados.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o posibilidades de diversificación sin que se pueda determinar a priori tipos de activos ni localización.

- Las acciones y participaciones de las entidades de capital riesgo reguladas, que sean transmisibles, gestionadas o no

por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora del Fondo.

El Fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	1,06	0,06	1,06	0,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,89	1,88	1,89	2,13

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	620.035,94	421.765,17	54	57	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE B	324.048,70	328.879,16	194	166	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	6.490	4.341	2.229	1.740
CLASE B	EUR	3.349	3.347	2.310	2.193

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	10,4670	10,2931	10,0020	9,6168
CLASE B	EUR	10,3360	10,1768	9,9138	9,5558

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,69	2,25	-0,55	0,53					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,49	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	08-04-2026	0,68	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,38	2,69	1,60					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,67	2,67	2,69	2,62					

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

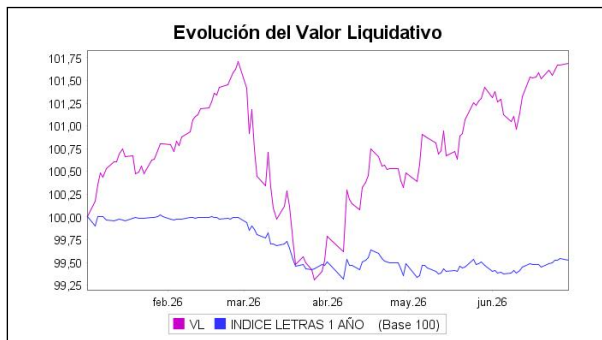
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,17	0,17	0,18	0,72	0,76	0,74	0,99

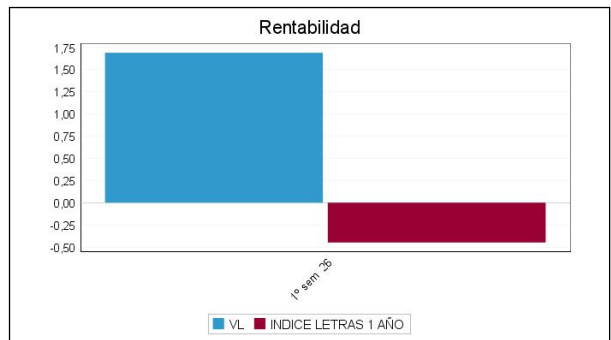
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 05/09/25 se modifica la política de inversión del fondo, por ello no se muestran datos "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,56	2,19	-0,61	0,47					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,49	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	08-04-2026	0,68	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,38	2,69	1,60					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,69	2,69	2,73	2,68					

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

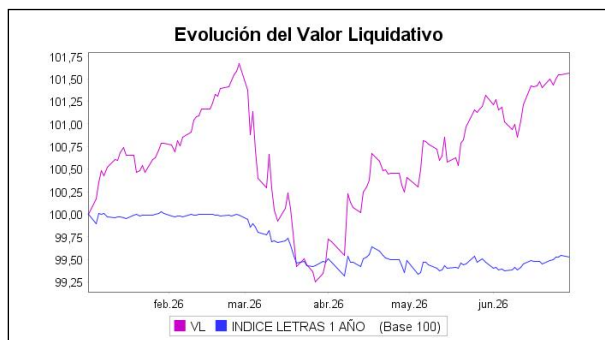
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,22	0,24	0,24	0,24	0,97	1,01	0,99	1,15

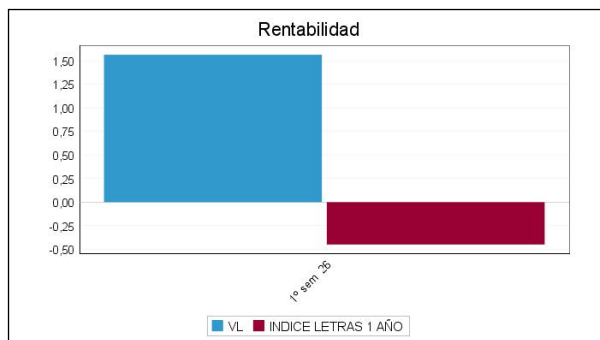
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 05/09/25 se modifica la política de inversión del fondo, por ello no se muestran datos "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	314.508	4.661	1,14
Renta Fija Internacional	53.376	410	1,34
Renta Fija Mixta Euro	8.658	235	1,64
Renta Fija Mixta Internacional	44.140	758	3,72
Renta Variable Mixta Euro	34.995	177	5,95
Renta Variable Mixta Internacional	29.003	869	6,81
Renta Variable Euro	133.536	842	8,91
Renta Variable Internacional	492.466	2.216	7,74
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	12.140	104	1,10
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	308.142	5.349	1,08
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.430.964	15.621	4,45

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.689	88,31	7.038	91,55
* Cartera interior	1.040	10,57	313	4,07
* Cartera exterior	7.648	77,73	6.725	87,47
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.144	11,63	638	8,30
(+/-) RESTO	7	0,07	12	0,16
TOTAL PATRIMONIO	9.839	100,00 %	7.688	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.688	5.859	7.688	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	23,13	26,97	23,13	14,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,72	1,27	1,72	80,86
(+) Rendimientos de gestión	2,02	1,58	2,02	70,44
+ Intereses	0,06	0,08	0,06	1,25
+ Dividendos	0,46	0,34	0,46	79,95
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,10	0,00	0,10	10.182,70
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,40	1,16	1,40	61,16
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-16,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,32	-0,31	29,12
- Comisión de gestión	-0,22	-0,24	-0,22	24,11
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	31,57
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	27,65
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	120,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	56,77
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	157,05
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-43,48

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	1.837,66
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.839	7.688	9.839	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

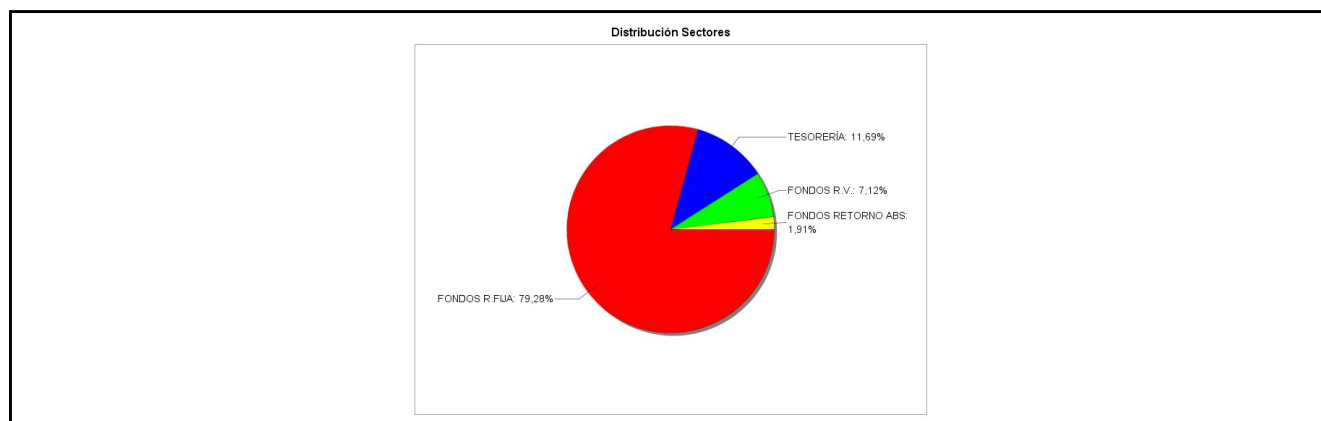
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	1.040	10,57	313	4,07
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.040	10,57	313	4,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	7.648	77,73	6.725	87,47
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.648	77,73	6.725	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.689	88,30	7.038	91,54

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) En este fondo existe una persona jurídica, cuyo volumen de inversión representa un 54,76% del patrimonio del fondo, además posee de forma indirecta un 10,98% del patrimonio del fondo e) Durante el semestre el fondo ha suscrito participaciones de los siguientes fondos gestionados por la misma Gestora, operaciones que no han conllevado gastos: • Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI por un importe total de 500.000,00 euros, supone un 5,77% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo • Santalucía Pagarés FI por un importe total de 350.000,00 euros, supone un 4,04% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo Estas han sido las únicas operaciones vinculadas de esta tipología realizadas en el periodo, y no han conllevado gastos. La Gestora dispone de un procedimiento formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la institución de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.
--

h) Otras operaciones vinculadas:

La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -850 pbs, suponiendo en el periodo 4.137,18 euros.

El fondo ha realizado operaciones de divisa con el depositario Cecabank SA, para convertir a euros los importes resultantes de la liquidación de las compras de valores denominados en divisas distintas al euro, por un importe efectivo de 420.742,44 dólares USA; de las ventas de valores por un importe efectivo de 159.367,58 dólares USA; y del cobro de dividendos por un importe efectivo de 847,39 dólares USA.

Durante el semestre el fondo ha reembolsado participaciones de los siguientes fondos gestionados por la misma Gestora, que no han conllevado gastos:

- Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI por un importe de 135.000,00 euros, que ha supuesto un 1,56% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo

El fondo mantiene al final del semestre participaciones en otros fondos gestionados por la misma Gestora por los siguientes importes efectivos: 24.411,41 euros en Santalucía Quality Acciones Europeas FI, 661.382,38 euros en Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI, y 354.623,10 euros en Santalucía Pagarés FI.

La Gestora dispone de un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado, existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración de las cuentas corrientes, etc.), un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de esos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un alto riesgo de crédito.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

El primer semestre de 2026 ha estado marcado por una combinación de crecimiento económico resistente, elevada dispersión sectorial, tensiones geopolíticas relevantes y un mercado cada vez más condicionado por la inversión en inteligencia artificial.

Tras un inicio de año más volátil, las bolsas recuperaron tracción durante el segundo trimestre, apoyadas por unos beneficios empresariales mejores de lo esperado, la continuidad del ciclo de inversión en IA y la relajación parcial de

algunos focos de tensión geopolítica. La renta variable global cerró el semestre con rentabilidades positivas, aunque con una composición muy desigual entre regiones, sectores y compañías.

El principal motor de mercado volvió a ser la inteligencia artificial, pero con una diferencia importante respecto a trimestres anteriores. El liderazgo no se produjo de forma homogénea dentro de la tecnología, sino que estuvo concentrado en las compañías más directamente vinculadas a la infraestructura necesaria para desplegar IA: semiconductores, memoria, capacidad de computación, centros de datos, electrificación y automatización. En cambio, parte del software y de los servicios digitales mostró un comportamiento más débil, ante las dudas del mercado sobre el impacto que la IA puede tener en determinados modelos de negocio, especialmente aquellos basados en funcionalidades replicables, pricing por usuario o propuestas de valor menos diferenciadas.

Desde el punto de vista geopolítico, el semestre estuvo condicionado por el conflicto entre Estados Unidos e Irán y por las tensiones en torno al estrecho de Ormuz. El petróleo experimentó movimientos muy bruscos, con fuertes repuntes iniciales seguidos de una corrección significativa tras los avances hacia un alto el fuego y la normalización parcial del tráfico energético. Este episodio generó volatilidad en los mercados, pero no alteró de forma duradera el apetito por el riesgo, que se recuperó rápidamente al disminuir la probabilidad de un escenario de disrupción energética prolongada.

En Europa, continuó el impulso derivado del nuevo ciclo de inversión pública en defensa, infraestructura, energía y digitalización. La agenda de rearme europeo y el cambio fiscal alemán siguieron actuando como soporte para determinados sectores industriales, defensa, construcción e infraestructura energética. Este giro fiscal supone un cambio relevante para Europa, al introducir un componente de demanda pública estructural que puede apoyar la actividad industrial durante los próximos años.

En política monetaria, el tono fue más restrictivo de lo previsto a comienzos de año. El BCE elevó los tipos de interés en junio, situando la facilidad de depósito en el 2,25%, en un contexto de inflación todavía por encima del objetivo y mayor prudencia ante el repunte de algunos costes. En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo los tipos en el rango 3,50%-3,75%, reflejando una economía todavía resistente y un banco central menos dispuesto a relajar las condiciones financieras mientras persistan riesgos inflacionistas.

A nivel de mercados financieros, el semestre fue positivo para la mayoría de las bolsas, con mejor comportamiento relativo de Estados Unidos y de los mercados más expuestos a semiconductores e IA. El S&P 500 avanzó cerca de un 10% y el Nasdaq algo más de un 12%, impulsados por la fortaleza de los valores ligados a inteligencia artificial, semiconductores y tecnología de infraestructura. En Europa, las bolsas también cerraron el periodo en positivo, con especial fortaleza en bancos, defensa, industriales, infraestructura y compañías vinculadas al ciclo de inversión en IA.

Desde un punto de vista sectorial, destacaron positivamente semiconductores, tecnología de hardware, bancos, defensa, industriales y determinados negocios ligados a electrificación y centros de datos. En cambio, los sectores más penalizados fueron aquellas áreas con mayor sensibilidad a tipos, menor visibilidad de crecimiento o riesgo de disrupción por IA. Dentro de tecnología, la dispersión fue especialmente relevante: el mercado premió a las compañías donde la inversión en IA se traduce ya en ingresos, beneficios y caja, y castigó modelos donde la monetización futura resulta menos evidente.

En materias primas, el petróleo fue el activo más volátil del semestre, condicionado por el conflicto en Oriente Medio y posteriormente por la normalización parcial del suministro. El oro mantuvo su papel como activo refugio durante los episodios de mayor tensión, aunque corrigió posteriormente al reducirse el riesgo geopolítico extremo. Los metales industriales continuaron apoyados por la expectativa de mayor inversión en electrificación, redes, centros de datos e infraestructura.

En conjunto, el primer semestre de 2026 ha confirmado un entorno de crecimiento moderado, tipos todavía exigentes y elevada dispersión entre compañías. Las valoraciones de algunas áreas del mercado descuentan escenarios de crecimiento ambiciosos, por lo que la selección de valores continúa siendo determinante.

La filosofía del Santalucía Selección Patrimonio es la de seleccionar los mejores fondos de inversión por cada tipo de activo e intentar contribuir de manera positiva a través de decisiones del asset allocation respetando el perfil de riesgo de producto.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el mes de marzo se redujo la duración del fondo a los 2 años de manera estructural. En la parte de renta fija corporativa, seguimos prefiriendo el crédito de calidad frente a gobiernos.

En renta variable hemos terminado el semestre al 55% del rango 0%-15%. Empezamos el semestre al 40% de exposición, pero aprovechamos para subir exposición debido a las correcciones del mercado en el nivel de febrero. Geográficamente sobreponderados en EE.UU. y emergentes, neutrales en Japón e infraponderados en Europa. Hemos abierto dos posiciones tácticas en sector Utilities y sector Software en EE.UU.

En divisas, cerramos la posición táctica en dólar.

Durante el periodo no se han producido modificaciones en el rating

c) Índice de referencia.

El Fondo, SANTALUCIA SELECCION PATRIMONIO, FI, no tiene índice de referencia según se especifica en folleto A 30/06/2026, la Letra del Tesoro a 1 año tuvo una rentabilidad de un 0,45% y el Ibex (total return) una rentabilidad del 14,65%. El Fondo tuvo frente a la Letra del Tesoro 1 año y al Ibex (total return) respectivamente, en la Clase A, una rentabilidad superior de un 1,24%, y una rentabilidad inferior de un -12,96%. En la Clase B, una rentabilidad superior de un 1,11%, y una rentabilidad inferior de un -13,09%. La diferencia se debe a que el fondo tiene una menor exposición a renta variable, sumado a la gestión activa de los fondos subyacentes.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 9.839 miles de euros frente a los 7.688 miles de euros de 31/12/2025. Por clases, en la Clase A se produjo un incremento del 49,5 % pasando de 4.341 miles de euros a 6.490 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 0,06 % pasando de 3.347 miles de euros a 3.349 miles de euros.

El número de partícipes al 31/12/2025 y a cierre del periodo son respectivamente, 57 y 54 para la Clase A. 166 y 194 para la Clase B.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un 1,69% para la Clase A y de un 1,56% para la Clase B.

Los gastos acumulados soportados por el fondo incluyen la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente. Estos gastos han sido de un 0,33% para la Clase A y de un 0,46% para la Clase B. Por otro lado, puesto que el fondo invierte más del 10% de su patrimonio en otras IIC, de los gastos acumulados, los soportados indirectamente derivados de las inversiones en IIC suponen el 0,09%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

En cuanto a la comparativa la rentabilidad media de la gestora en el periodo ha sido del 4,45%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Mixta Euro gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 1,64% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el mes de marzo se redujo la duración del fondo a los 2 años vendiendo ETFs de plazos largos de la curva euro (X EURZ GOVT BOND 7-10 y ISHARES EURO GOVT 5-7YR) y comprando los plazos cortos (X EURZ GOVT BOND 1-3, ISHARES EURO GOVT BOND 1-3Y y SS SPB 1-3 YR EUR GOV). En la parte de renta fija corporativa, seguimos prefiriendo el crédito de calidad frente a gobiernos. Hemos añadido estrategias de crédito a corto plazo (ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR) y hemos añadido una estrategia de CLO AAA (IVZ EUR CLO).

En renta variable hemos terminado el semestre al 55% del rango 0%-15%. Empezamos el semestre al 40% de exposición, pero aprovechamos para subir exposición debido a las correcciones del mercado en el nivel de febrero. Geográficamente sobreponderados en EE.UU. y emergentes, neutrales en Japón e infraponderados en Europa. Hemos abierto dos posiciones tácticas en sector Utilities (State Street Utilities Select Sector) y sector Software en EE.UU. (iShares Expanded Tech-Software Sector). En la parte de emergentes hemos reducido el peso del Baillie Gifford Emerging Markets Leading Companies tras su buen comportamiento y hemos añadido una estrategia de sesgo value (Pzena Emerging Markets Value) y un ETF de EM ex Corea (Vanguard FTSE Emerging Mkts).

En divisas, cerramos la posición táctica en dólar.

El fondo no cuenta con inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j).

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

En cuanto a las mayores posiciones en fondos de terceras gestoras destacamos ETF XTRACKERS II EUROZONE GOVERN BOND 1-3 la gestora DWS (15,41%), ETF SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 YEAR EUR de la gestora State Street (15,34%) y el SANTALUCIA RF CORTO PLAZO -C- (6,72%). Sobre el patrimonio total del fondo, estas 3 posiciones representan un 37,47%. A cierre del periodo el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 88,3%.

Las posiciones que más han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo en el periodo han sido el ETF VANGUARD S&P 500 ETF (0,17%), ETF SPDR S&P 500 ETF TRUST (0,17%) y el ETF ISHARES EUR GOVT BOND 5-7YR UCITS (0,16%). Los vehículos que menos han contribuido en el periodo han sido el FUT DTB EURO BOBL OE6 06032026 (0,01%), el FI FRANKLIN CAT BOND UCITS FUND (0,01%) y el FUT CME FX EURO E-MINI EEH6 Crcy 160326 (-0,02%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo aplica la metodología del compromiso para todos los instrumentos derivados con los que opera, tanto de cobertura como de inversión. Durante el periodo de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados con la finalidad de

inversión

En concreto se han comprado y vendido futuros sobre el EURO-BTP y el EURO BUND, cuyo subyacente es el bono nacional italiano 3 años y alemán 10 años. El resultado de esta operativa es de 8.601,48 euros.

Al final del periodo no permanecen en cartera posiciones abiertas.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 88,81%.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo no cuenta con inversiones en litigio ni en default.

No existen incumplimientos sobrevenidos a fecha del informe

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 1,06% y de un 1,89% respectivamente.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada del fondo (entendiendo por volatilidad histórica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo) ha sido del 2,55% mientras que la Letra del Tesoro y el Ibex han sido del 0,79% y 19,33% respectivamente. La diferencia se debe a la mayor diversificación por las estrategias de gestión alternativa y al asset allocation del fondo en comparación a los activos tradicionales como por ejemplo el Ibex 35.

El fondo se gestionará con el objetivo de que la volatilidad sea inferior al 5%. En el periodo se encuentra dentro de la volatilidad objetivo

El VAR histórico de la cartera indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El VAR acumulado es un 2,67% para la Clase A y un 2,69% para la Clase B

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

Santalucía Asset Management, S.G.I.I.C. S.A. cuenta con una Política de Implicación a largo plazo y voto, desarrollada por la propia Sociedad Gestora, que explica cómo integra en la gestión diaria de las Instituciones de Inversión Colectiva el ejercicio de los derechos de voto y la toma de decisiones que puedan afectar a las compañías en las que invierte, de manera que siempre se pueda respetar el principio de actuar en los mejores intereses de los partícipes de los fondos. La Política de Implicación de la Gestora se puede consultar en su página web, accediendo al siguiente enlace:

<https://www.santaluciaam.es/wp-content/uploads/2026/01/xj93cm4hmice.pdf>

En 2025 la Gestora ha revisado su Política de implicación a largo plazo y voto, que no ha sufrido modificaciones.

Para el ejercicio de los derechos de voto en las Juntas de Accionistas de las compañías en las que invierten los vehículos gestionados por Santalucía Asset Management, la Gestora no se ha apoyado en la figura del asesor de voto. Es la propia Gestora, a través de un análisis interno la que ha tomado las decisiones pertinentes sobre la dirección del voto, votando siempre en interés exclusivo de los partícipes de los vehículos de inversión colectiva.

Adicionalmente, con periodicidad anual la sociedad gestora publica en su página web un Informe de Implicación, que también podrá ser consultada accediendo al siguiente enlace:

https://www.santaluciaam.es/wp-content/uploads/2025/07/12InformedelImplicacion_LargoPlazo2024.pdf

Durante el periodo no se han celebrado juntas de los valores en los que está invertido el Fondo, por lo que no ha ejercitado sus derechos para formar parte de la votación de hechos relevantes.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/06/2026), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,08 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,82%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un alto riesgo de crédito.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones soportados por el Fondo son de 23,53 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Esperamos un segundo semestre donde el principal foco de riesgo venga por la incertidumbre alrededor de las altas expectativas generadas en todas las empresas ligadas al desarrollo de la IA. Vemos menos importancia en el plano geopolítico ya que el mercado que vez reacciona con menos intensidad ante nuevos focos de conflicto. En general, seguimos viendo un cuadro macroeconómico sólido por lo que no creemos que se produzca una recesión, esto debería seguir soportando a los activos riesgo. Aprovecharemos niveles de valoración más atractivos para aumentar el nivel de renta variable e incrementar/reducir el peso por regiones. En renta fija estaremos atentos a posibles repuntes en los tipos de interés para tomar más duración.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
ES0174535023 - PARTICIPACIONES SL PAGARES	EUR	355	3,60	0	0,00
ES0170156022 - PARTICIPACIONES SL RENTA FIJA CP EUR	EUR	661	6,72	290	3,77
ES0170141032 - PARTICIPACIONES SL QUALITY ACC.EUROP	EUR	24	0,25	23	0,30
TOTAL IIC		1.040	10,57	313	4,07
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.040	10,57	313	4,07
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU3322521785 - PARTICIPACIONES ETF EBND GY Equity	EUR	141	1,43	0	0,00
US81369Y8865 - PARTICIPACIONES ETF XLU US Equity	USD	31	0,32	0	0,00
LU0290356871 - PARTICIPACIONES ETF DBXP GY Equity	EUR	1.516	15,41	0	0,00
IE00B3VTMJ91 - PARTICIPACIONES ETF CSBGE3 IM Equity	EUR	654	6,64	0	0,00
US4642875151 - PARTICIPACIONES ETF IGV US Equity	USD	33	0,33	0	0,00
IE000Y2JPPS4 - PARTICIPACIONES ETF CLOA IM Equity	EUR	619	6,29	0	0,00
IE00B42PDY56 - PARTICIPACIONES FI PEMVFAU ID Equity	USD	19	0,19	0	0,00
LU3047209641 - PARTICIPACIONES FI FRANKLIN CAT BOND	EUR	93	0,95	72	0,93
US9229083632 - PARTICIPACIONES ETF VOO US Equity	USD	158	1,60	90	1,17
LU2008182029 - PARTICIPACIONES FI MGSQIEA LX Equity	EUR	0	0,00	285	3,71
LU2501015387 - PARTICIPACIONES FI BGFIER LX Equity	EUR	20	0,20	12	0,15
IE00BM98ZQ98 - PARTICIPACIONES FI LSSCIAE ID	EUR	0	0,00	331	4,31
LU0133091248 - PARTICIPACIONES FI TRPECBI LX Equity	EUR	135	1,37	334	4,35
LU2553550315 - PARTICIPACIONES MFEIF1E LX Equity	EUR	135	1,37	205	2,66
LU0248047044 - PARTICIPACIONES JPMEACI LX Equity	EUR	58	0,59	52	0,68
IE00B2005G52 - PARTICIPACIONES AEHEUIA ID Equity	EUR	200	2,04	157	2,04
IE00BKBDLS44 - PARTICIPACIONES FI MPMEEA7 ID Equity	USD	39	0,40	0	0,00
IE00BYX5XY48 - PARTICIPACIONES FI LGEMNEA ID Equity	EUR	0	0,00	24	0,32
FI4000233259 - PARTICIPACIONES EVL1-EU HI-A-EUR	EUR	204	2,07	159	2,07
LU0290357259 - PARTICIPACIONES ETF X710 GY Equity	EUR	0	0,00	898	11,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1650488494 - PARTICIPACIONES ETF MTB FP Equity	EUR	378	3,84	362	4,70
IE00BYWSZH19 - PARTICIPACIONES SLAHEWP ID Equity	EUR	96	0,98	71	0,92
LU0955863922 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORPORA	EUR	0	0,00	293	3,82
IE00B4WXJG34 - PARTICIPACIONES ETF IBGY IM Equity	EUR	0	0,00	1.419	18,45
LU0908500753 - PARTICIPACIONES ETF MEUD FP Equity	EUR	146	1,48	106	1,38
LU0290356954 - PARTICIPACIONES ETF X35E GY Equity	EUR	217	2,20	465	6,05
IE00B7WC3B40 - PARTICIPACIONES FI TFREEUB ID Equity	EUR	92	0,94	70	0,91
IE00BYZTVV78 - PARTICIPACIONES ETF SUSE SW Equity	EUR	521	5,30	0	0,00
LU1437018168 - PARTICIPACIONES ETF ECRP FP Equity	EUR	0	0,00	639	8,31
IE00BW0DJK52 - PARTICIPACIONES FI BGWEBEA ID Equity	EUR	0	0,00	26	0,34
IE00B6YX5F63 - PARTICIPACIONES ETF SYB3 GY Equity	EUR	1.509	15,34	293	3,81
LU1048314196 - PARTICIPACIONES UBS FUND SERVICES LX	EUR	461	4,69	271	3,52
US78462F1030 - PARTICIPACIONES STATE STREET ETF/USA	USD	173	1,76	91	1,19
TOTAL IIC		7.648	77,73	6.725	87,47
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.648	77,73	6.725	87,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.689	88,30	7.038	91,54

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)