

SANTANDER SOSTENIBLE ACCIONES, FI

Nº Registro CNMV: 5273

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A.

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: Aa3

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 24 28046 - MADRID (MADRID) (915 123 123)

Correo Electrónico

contactesantanderpb@gruposantander.com

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: 08/06/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: El fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo). Invertirá hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Mín un 75% de la exposición total se invertirá en r.variable de cualquier sector, de emisores/mercados de países OCDE y hasta 5% en países emergentes, sin predeterminación en cuanto a capitalización. El resto de cartera se invertirá en r.fija y liquidez de emisores/mercados de países OCDE. La r.fija será pública y/o privada, sin predeterminación (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y depósitos). La duración media de la cartera de r.fija será inferior a 1 año. La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (rating mínimo Baa3/BBB-), o si fuera inferior, el rating del R.de España en cada momento. No se invierte en titulizaciones. Exposición a riesgo divisa será entre el 0% y el 50% de la exposición total. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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	0,44	1,74	0,44	1,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,34	1,45	1,65

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	745.478,39	803.545,08	6.643	7.027	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE C	280.511,56	293.919,16	580	596	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE CARTERA	37.813,47	38.826,58	3	2	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	113.124	109.384	120.301	197.135
CLASE C	EUR	43.121	40.481	47.704	85.780
CLASE CARTERA	EUR	6.260	5.734	5.417	7.539

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	151,7471	136,1266	117,0370	120,2948
CLASE C	EUR	153,7227	137,7281	118,1189	121,1037
CLASE CARTERA	EUR	165,5426	147,6942	125,5940	127,6778

(*)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		0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,67		0,67	0,67		0,67	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	0,04	0,04	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	11,47	18,09	-5,60	4,20					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,42	05-06-2026	-2,42	05-06-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,34	08-04-2026	3,34	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	14,77	14,58	14,67	11,80					
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19					
Indice folleto	11,63	10,53	12,36	11,55					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,36	9,36	9,36						

(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)	0,86	0,43	0,43	0,43	0,44	1,73	1,74	1,73	1,74

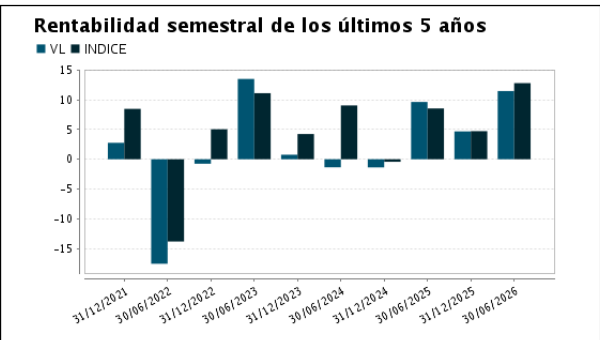
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE C .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	11,61	18,16	-5,54	4,27					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,42	05-06-2026	-2,42	05-06-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,34	08-04-2026	3,34	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	14,77	14,58	14,67	11,80					
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19					
Indice folleto	11,63	10,53	12,36	11,55					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,35	9,35	9,35						

(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)	0,74	0,37	0,37	0,37	0,38	1,48	1,49	1,48	1,49

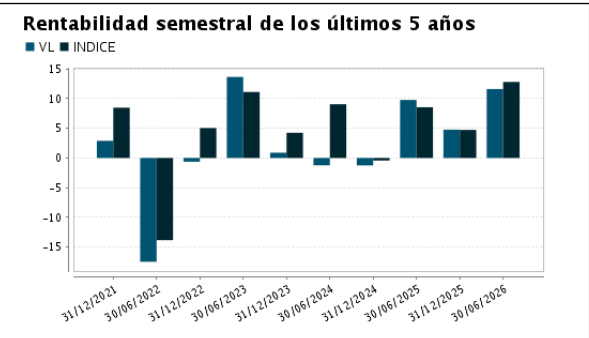
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE CARTERA .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	12,08	18,41	-5,34	4,49					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,41	05-06-2026	-2,41	05-06-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,34	08-04-2026	3,34	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	14,77	14,58	14,67	11,80					
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19					
Indice folleto	11,63	10,53	12,36	11,55					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,28	9,28	9,28						

(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)	0,32	0,16	0,16	0,16	0,17	0,63	0,64	0,63	0,64

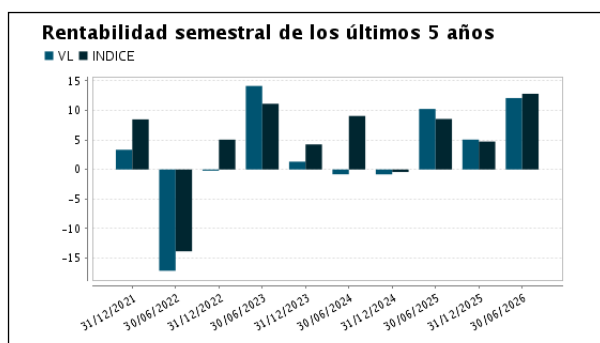
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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	12.605.722	918.762	0,82
Renta Fija Internacional	701.880	148.972	1,16
Renta Fija Mixta Euro	12.402.984	214.576	0,79
Renta Fija Mixta Internacional	1.170.489	187.753	2,95
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	367.393	10.340	7,04
Renta Variable Euro	1.605.000	49.721	9,75
Renta Variable Internacional	4.332.226	520.355	12,17
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	376.227	149.785	1,72
Global	15.802.236	361.138	3,90
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	6.753.318	242.801	0,89
IIC que Replica un Índice	1.209.091	43.170	13,69

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.175.456	177.929	0,74
Total fondos	63.502.023	3.025.302	2,91

*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	150.135	92,39	150.946	97,01
* Cartera interior	6.941	4,27	6.375	4,10
* Cartera exterior	143.194	88,12	144.571	92,91
* 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)	8.917	5,49	2.822	1,81
(+/-) RESTO	3.453	2,12	1.831	1,18
TOTAL PATRIMONIO	162.505	100,00 %	155.599	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)	155.599	161.784	155.599	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,51	-9,87	-6,51	-35,97
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,00	5,97	11,00	78,48
(+) Rendimientos de gestión	11,89	6,88	11,89	67,62
+ Intereses	0,02	0,02	0,02	31,21
+ Dividendos	0,71	0,62	0,71	10,99
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	11,04	1,46	11,04	636,15
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,03	5,03	1,03	-80,06
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,99	-0,11	-0,99	776,08
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,06	-0,01	-82,77
± Otros resultados	0,08	-0,08	0,08	-204,13
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,90	-0,91	-0,90	-3,57
- Comisión de gestión	-0,74	-0,75	-0,74	-4,85
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-4,62
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-15,05
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,52
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,08	-0,09	12,26
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.032,53
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.032,53
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	162.505	155.599	162.505	

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

3. Inversiones financieras

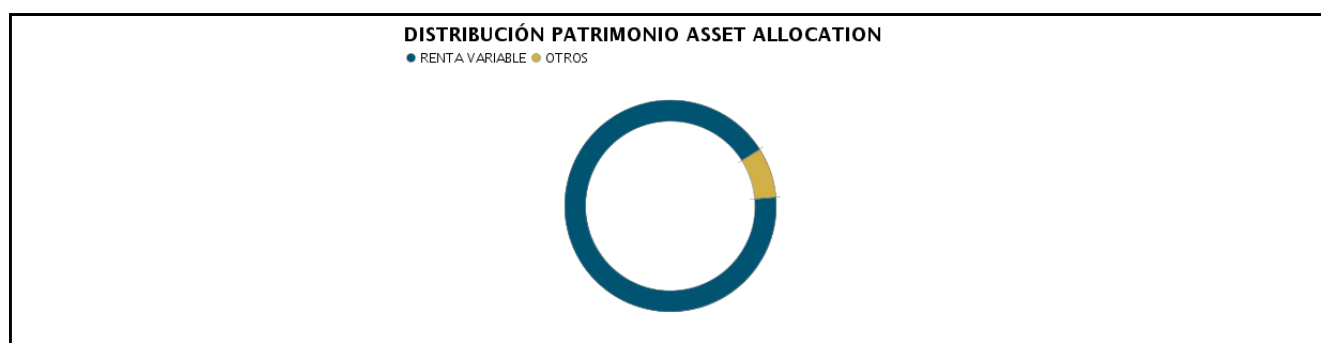
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	6.941	4,28	6.375	4,10
TOTAL RENTA VARIABLE	6.941	4,28	6.375	4,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.941	4,28	6.375	4,10
TOTAL RV COTIZADA	143.094	88,06	137.825	88,61
TOTAL RENTA VARIABLE	143.094	88,06	137.825	88,61
TOTAL IIC			6.788	4,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	143.094	88,06	144.613	92,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	150.035	92,34	150.988	97,07

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7000 07/26	Compra de opciones "put"	4.903	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7020 09/26	Compra de opciones "put"	7.990	Inversión
Total otros subyacentes		12893	
TOTAL DERECHOS		12893	
CTA DOLARES C/V DIVISA	Ventas al contado	1.028	Inversión
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	53.121	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		54149	
FUT. MSCI JAPAN INDEX 09/26	Futuros comprados	9.298	Inversión
Total otros subyacentes		9298	
TOTAL OBLIGACIONES		63447	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X

	SI	NO
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 ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

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

La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos para evitar conflictos de interés. Adicionalmente, también la Gestora cuenta con 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, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

Santander Asset Management SA SGIIC, con NIF A28269983 y con domicilio social en el Paseo de la Castellana, 24, 28046, Madrid (la Gestora), le informa que como consecuencia de su actividad de gestión de instituciones de inversión colectiva trata datos personales de los titulares de los fondos de inversión que gestiona (en adelante, los Interesados). La Gestora tratará los datos identificativos y económicos de los Interesados que le haya comunicado el respectivo comercializador a través del cual los Interesados hayan suscrito el fondo de inversión correspondiente. Los datos se tratarán con la finalidad principal de posibilitar la contratación, mantenimiento y seguimiento de la relación contractual asociada a los productos contratados. La legitimidad de la Gestora para el tratamiento es, por tanto, la ejecución del contrato suscrito a través de la orden de suscripción. No se realizarán cesiones de datos salvo obligación legal, que fuese necesario para la ejecución del contrato o previo consentimiento del interesado.

La Gestora informa que los Interesados pueden ejercer frente a la Gestora sus derechos de acceso, rectificación o supresión así como otros derechos como se explica en la información adicional, a través del buzón privacySAMSP@santanderam.com o por medio de correo postal al domicilio social de la Gestora.

Información adicional

Puede consultar la información adicional sobre protección de datos en: <https://www.santanderassetmanagement.es/politica-de-privacidad/>

Efectivo por compras de valores y otros activos emitidos por entidades del grupo de la gestora o grupo del depositario (millones euros): 0,1 - 0%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 2,38 - 0,02%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 0,14 - 0%

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 1.195,88

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 715,05

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 5.837,72

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el primer semestre de 2026 tanto las bolsas como los principales índices de renta fija registraron ganancias, si bien el periodo estuvo marcado por la elevada volatilidad provocada por el conflicto en Oriente Medio. Tras un inicio de año apoyado en la fortaleza del crecimiento económico y en unos resultados empresariales del 4ºT25 superiores a lo previsto, el conflicto en Oriente Medio y el cierre de facto del Estrecho de Ormuz a partir de finales de febrero provocaron un fuerte repunte de los precios energéticos, un deterioro del sentimiento inversor y caídas generalizadas en los mercados financieros. Posteriormente, el anuncio de la tregua entre EE.UU. e Irán a principios de abril favoreció una rápida recuperación del apetito por el riesgo, apoyado además en sorpresas muy positivas en los resultados empresariales del 1ºT26. En las semanas siguientes, las noticias contradictorias sobre el avance de las negociaciones provocaron episodios puntuales de volatilidad. El escenario quedó más despejado en junio con la firma del Memorando de Entendimiento (MoU), la reapertura del Estrecho de Ormuz y la caída del precio del crudo hasta niveles cercanos a los de finales de febrero.

Los datos económicos publicados durante el semestre mostraron que la economía global continuó en fase expansiva, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado en algunas regiones tras el impacto temporal del encarecimiento de la energía. En este contexto, la atención de los inversores se centró en la evolución de la inflación y en las actuaciones de los bancos centrales. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo adoptaron una actitud prudente ante el posible impacto de la subida del precio del petróleo sobre la inflación. En junio, el BCE elevó los tipos oficiales +25pb, situándolos en un nivel más neutral, y mantuvo el mensaje de que las futuras decisiones dependerán de la evolución de los datos. En EE.UU., en junio se celebró la primera reunión de la Fed presidida por Kevin Warsh y estuvo marcada por un tono más restrictivo de lo esperado por los inversores.

En los mercados de renta fija la evolución estuvo condicionada por los cambios en las expectativas sobre inflación y tipos de interés oficiales, ya que a lo largo del semestre los inversores llegaron a descontar tres subidas de tipos del BCE y dos subidas de tipos de la Fed. Durante marzo, el repunte del precio del petróleo provocó un aumento generalizado de las TIRAS de los bonos, movimiento que se prolongó hasta comienzos de mayo. Posteriormente, las TIRAS descendieron a medida que disminuían las tensiones en Oriente Medio y retrocedía el precio del crudo. En la Eurozona, este movimiento se intensificó tras el anuncio del MoU y la reapertura del Estrecho de Ormuz. En EE.UU., el sesgo más restrictivo de la nueva presidencia de la Reserva Federal se tradujo en un comportamiento menos favorable de los plazos cortos de la curva de tipos. En el conjunto del periodo, en los bonos del gobierno alemán, la TIR del 2 años subió +41pb hasta el 2,53% mientras que la TIR del bono a 10 años subió +1pb. La prima de riesgo española aumentó en +5pb hasta 48pb. En EE.UU., la TIR

del bono del gobierno a 2 años subió +70pb y la TIR del 10 años subió +30pb. En los mercados de crédito, los diferenciales mostraron una elevada resiliencia, reflejando el sólido apetito inversor. En el semestre, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,54% y el de 7 a 10 años un +1,46%. En crédito, el Iboxx Euro subió +1,38%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue de +3,32%.

En renta variable, los resultados empresariales de I4ºT25 y del 1ºT26 superaron las previsiones del consenso, especialmente los del 1ºT26 en EE.UU. y en los sectores vinculados a Tecnología e IA. Estos resultados, junto con la progresiva remisión de las tensiones geopolíticas, permitieron que las bolsas recuperaran las pérdidas registradas en marzo y finalizaran el semestre con ganancias adicionales. En Europa, la evolución estuvo más condicionada por los movimientos del precio de la energía, si bien el StoxxEurope600 finalizó el periodo en máximos históricos. En Estados Unidos destacó nuevamente el liderazgo del sector tecnológico, si bien en junio se produjeron episodios de toma de beneficios y rotación sectorial tras los máximos históricos alcanzados por el S&P500 y el Nasdaq durante los primeros días del mes. En el semestre el EUROSTOXX50 anotó una subida de +9,27%, el DAX alemán subió +2,06%, el IBEX35 +12,50% y el MSCI UK británico un +7,62%. En Estados Unidos el SP500 subió +9,55% y el Nasdaq +12,79%. En Japón, el Nikkei 225 subió +39,18%. En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America avanzó +4,86% en el semestre.

En el mercado de divisas, la cotización euro/dólar estuvo marcada por la evolución del conflicto en Oriente Medio y por las expectativas sobre política monetaria. El dólar actuó como activo refugio durante las fases de mayor incertidumbre y volvió a apreciarse al cierre del semestre tras el cambio de tono de la Reserva Federal. En el semestre se apreció +2,76%.

De cara a la segunda mitad de 2026, la atención de los inversores continuará centrada en la evolución del crecimiento económico, la trayectoria de la inflación y las actuaciones de los principales bancos centrales, así como en la consolidación de la estabilización geopolítica en Oriente Medio y su impacto sobre los precios de la energía.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento positivo en el periodo* para las clases A, C y Cartera, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos.

c) Índice de referencia.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 1,33% durante el periodo, la clase C obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 1,19% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,72% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad semestral de los últimos 5 años, debido principalmente al comportamiento de los activos en los que se invierte, al efecto del ratio de gastos soportado por el fondo y en términos generales al mayor o menor nivel de inversión con respecto al índice durante el semestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el semestre se puede obtener un mayor detalle de cuáles han sido los factores que han llevado a esta diferencia entre la rentabilidad del fondo y su índice de referencia.

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

El patrimonio del fondo en el periodo* creció en un 3,42% hasta 113.124.173 euros en la clase A, creció en un 6,52% hasta 43.121.007 euros en la clase C y creció en un 9,16% hasta 6.259.739 euros en la clase Cartera. El número de participes disminuyó en el periodo* en 384 lo que supone 6.643 participes para la clase A, disminuyó en 16 lo que supone 580 participes para la clase C y aumentó en 1 lo que supone 3 participes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 18,09% y la acumulada en el año de 11,47% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 18,16% y la acumulada en el año de 11,61% para la clase C y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 18,41% y la acumulada en el año de 12,08% para la clase Cartera.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,43% durante el trimestre para la clase A, 0,37% para la clase C y 0,16% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 3,34%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -2,42% para las clases A y C. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 3,34%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -2,41% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,45% en el periodo*.

Adicionalmente, se indica que el ratio de gastos indirectos netos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs correspondiente al acumulado del año 2026 ha sido de 0,00215% sobre el patrimonio medio del fondo, estando dicha cantidad incluida en el ratio de gastos que aparece en el apartado 2.2 de este informe semestre.

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

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 12,17% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El primer semestre de 2026 tuvo un comportamiento positivo para la renta variable, aunque con elevada volatilidad. El inicio

de año fue favorable, apoyado por la mejora de las expectativas de crecimiento, los resultados empresariales y el interés por la inteligencia artificial, pero en marzo los mercados corrigieron por la escalada geopolítica en Oriente Medio y el fuerte repunte del petróleo. En el segundo trimestre, la desescalada parcial del conflicto, la caída del crudo y la solidez de los beneficios empresariales permitieron una fuerte recuperación de las bolsas, con la inteligencia artificial de nuevo como uno de los principales motores del mercado.

En este contexto, la estrategia de inversión del fondo se centra en seleccionar compañías globales de elevada capitalización, buenas perspectivas de negocio y un claro enfoque de largo plazo. Se busca construir una cartera diversificada, sin sesgos estructurales, con un estilo de inversión flexible que permita capturar oportunidades en distintos entornos de mercado.

En cuanto a posicionamiento por sectores, el fondo cierra el semestre sobreponderado en financieras, salud y tecnología, mientras que se encuentra infraponderado en inmobiliario, consumo cíclico y energía.

Entre las principales inversiones del semestre, destacan Apple, Eaton, Mondelez, Arista, DSV, Airbus, UnitedHealth, Societe Generale, Datadog y Unilever. Por el contrario, las principales desinversiones realizadas se centraron en Prysmian, Marvell, Microsoft, GE Aerospace, Procter & Gamble, Abinbev, ING, IBM, Hasbro y Legrand.

En lo que respecta a la rentabilidad semestral, las 10 principales contribuciones positivas proceden de las posiciones en Micron, Marvell Technology, Caterpillar, ASML, Datadog, Alphabet, Analog Devices, Nvidia, Apple y Wabtec. Por el contrario, las 10 principales contribuciones más negativas (o menos positivas) provienen de las posiciones en Microsoft, Intuitive Surgical, EssilorLuxottica, LVMH, Salesforce, KKR, ServiceNow, Meta, IBM y Estee Lauder.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente.

Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 6,47% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,99% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,26%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por las clases A, C y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 14,58%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 9,36% para la clase A, alcanzó 9,35% para la clase C y alcanzó 9,28% para la clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 10,53% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico 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.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

El importe cedido a las ONGs desde el 1 de enero del 2026 al 30 de junio del 2026 es de 76.407 euros. Las ONGs y los importes correspondientes son las siguientes: Fundación Economistas sin Fronteras: 7.500 euros, Programa de Becas Santander Equality: 10.000 euros, Fundación Exit: 12.500 euros, Acción contra el Hambre: 1.934 euros, Aldeas Infantiles: 1.934 euros, Asociación Española Contra el Cáncer: 1.934 euros, Ayuda en Acción: 1.934 euros, Cáritas Española: 1.934 euros, Cruz Roja Española: 1.934 euros, Plena Inclusión: 1.934 euros, ISCOD: 1.934 euros, Manos Unidas: 1.934 euros, Medicus Mundi: 1.934 euros, OMP-DOMUND: 1.934 euros, Save the Children: 1.934 euros, Alianza por la Solidaridad: 1.934 euros, ACNUR: 1.934 euros, Educo: 1.934 euros, Fundación de Ayuda contra la Drogadicción: 1.934 euros, Fundación Codespa: 1.934 euros, Fundación Entreculturas Fe y Alegría: 1.934 euros, Fundación Hospitalaria de la Orden de Malta: 1.934 euros, Fundación ONCE: 1.934 euros, Fundación M.ª Josefa Recio: 1.934 euros, Fundación Acogida: 1.934 euros, Fundación Secretariado Gitano: 1.934 euros y Fundación Recover: 1.934 euros.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del primer semestre del 2026 y los del trimestre al segundo trimestre de 2026 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

De cara a la segunda mitad de 2026, la atención de los inversores continuará centrada en la evolución del crecimiento económico, la trayectoria de la inflación y las actuaciones de los principales bancos centrales, así como en la consolidación de la estabilización geopolítica en Oriente Medio y su impacto sobre los precios de la energía.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	2.076	1,28	1.834	1,18
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	3.134	1,93	2.587	1,66
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	1.732	1,07	1.955	1,26
TOTAL RV COTIZADA		6.941	4,28	6.375	4,10
TOTAL RENTA VARIABLE		6.941	4,28	6.375	4,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.941	4,28	6.375	4,10
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	1.612	0,99	1.398	0,90
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	1.725	1,06	1.717	1,10
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.491	0,92	1.471	0,95
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	3.092	1,90	4.153	2,67
FR0000121667 - ACCIONES JESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	915	0,56	1.586	1,02
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	1.559	0,96		
IE0001827041 - ACCIONES ICRH PLC	USD	1.666	1,03	1.991	1,28
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	2.193	1,35		
IE00059YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	1.900	1,17	1.645	1,06
US6174644486 - ACCIONES JPMORGAN STANLEY	USD	2.010	1,24	2.123	1,36
US95040Q1040 - ACCIONES WELLTOWE INC	USD	2.203	1,36	1.708	1,10
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	2.092	1,29	2.256	1,45
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	1.382	0,85	1.334	0,86
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	4.176	2,57	3.359	2,16
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	5.759	3,54	8.213	5,28
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	2.963	1,82	2.342	1,51
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY AND CO	USD	4.183	2,57	3.891	2,50
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1.506	0,93	1.573	1,01
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	5.332	3,28	2.706	1,74
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	8.217	5,06	7.619	4,90
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.083	1,28	2.109	1,36
US9311421039 - ACCIONES WAL MART STORES INC	USD	2.394	1,47	2.495	1,60
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	9.007	5,54	8.680	5,58
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR			1.243	0,80
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD			1.430	0,92
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD			1.604	1,03
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	1.811	1,11	1.924	1,24
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD			1.337	0,86
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	2.107	1,30	1.983	1,27
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	1.259	0,77		
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	USD	2.551	1,57	2.090	1,34
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.420	0,87	1.457	0,94
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	2.444	1,50	2.215	1,42
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR			2.667	1,71
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	8.401	5,17	5.416	3,48
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.577	0,97	1.942	1,25
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	USD			2.966	1,91
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1.992	1,23	2.159	1,39
US48251W1045 - ACCIONES KKR AND CO LP	USD			1.464	0,94
US883561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD			1.876	1,21
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.802	1,11	1.734	1,11
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	2.309	1,42		
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	4.174	2,57	1.790	1,15
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	1.459	0,90	2.182	1,40
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR			2.290	1,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD			1.502	0,97
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	1.247	0,77	1.410	0,91
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	6.316	3,89	6.326	4,07
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1.497	0,92		
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1.997	1,23		
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.683	1,04		
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO	EUR			1.660	1,07
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	4.236	2,61	2.354	1,51
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF			1.527	0,98
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	2.862	1,76	3.060	1,97
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD			1.498	0,96
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD			1.991	1,28
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.774	1,09		
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS	EUR	1.698	1,04		
US23804L1035 - ACCIONES DATADOG INC	USD	2.653	1,63		
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD			1.839	1,18
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	1.407	0,87		
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	1.415	0,87		
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	6.137	3,78	1.731	1,11
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	1.508	0,93		
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR			1.425	0,92
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD			1.367	0,88
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1.205	0,74	1.679	1,08
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	2.695	1,66	2.318	1,49
TOTAL RV COTIZADA		143.094	88,06	137.825	88,61
TOTAL RENTA VARIABLE		143.094	88,06	137.825	88,61
IE00BG36TC12 - PARTICIPACIONES XTRACKERS ESG MSCI JAPAN	USD			6.788	4,36
TOTAL IIC				6.788	4,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		143.094	88,06	144.613	92,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		150.035	92,34	150.988	97,07

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 aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter anual en los informes semestrales correspondientes al segundo semestre de cada año de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.

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

Durante el primer semestre del 2026 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.