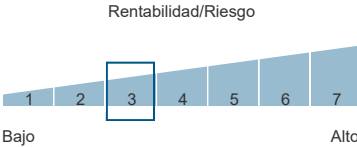


Definición del plan

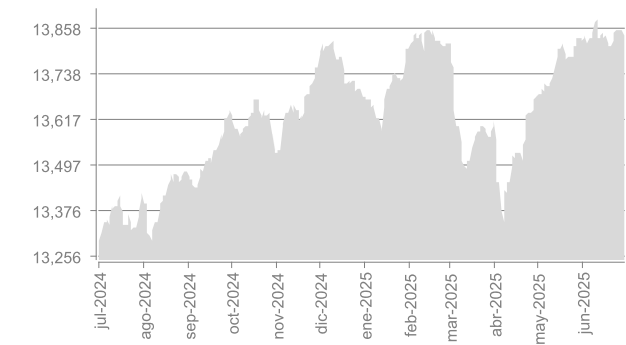
Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones SANTALUCIA FONDOMIXTO, F.P.

El plan se enmarca dentro de la categoría Renta Fija Mixta, lo que significa que invierte menos de un 30% en renta variable.

Es un plan de pensiones dirigido a personas con un perfil de riesgo medio-bajo, que buscan rentabilidades estables en el corto y medio plazo.



Evolución valor liquidativo del plan\*



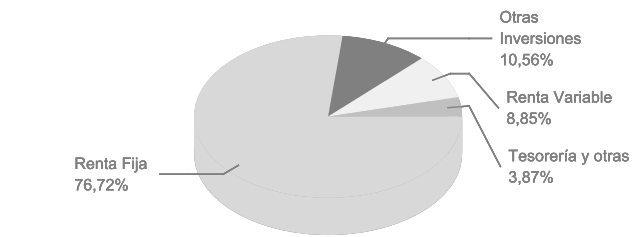
\*Datos hasta el 30/06/2025.

Datos del plan

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Fecha inicio del plan:          | 10/12/2012   |
| Registro Plan DGSFP:            | N4750        |
| Registro Fondo DGSFP:           | F0141        |
| Patrimonio a 30/06/2025:        | 2.178.873,02 |
| Participes + beneficiarios:     | 267          |
| Valor liquidativo a 30/06/2025: | 13,83421     |

|              |                                                    |
|--------------|----------------------------------------------------|
| Gestora:     | SANTA LUCIA PENSIONES, SGFP, S.A.,                 |
| Promotora:   | PELAYO VIDA SEGUROS Y REASEGUROS, SOCIEDAD ANONIMA |
| Depositaria: | CECABANK, S.A.                                     |
| Audidores:   | DELOITTE S.L.                                      |

Composición cartera



Rentabilidades obtenidas

| Acumulado | Últimos 3 | Último    | 3 años     | 5 años     | 10 años    | 15 años    | 20 años    | Desde  |
|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| Año       | meses     | ejercicio | anualizado | anualizado | anualizado | anualizado | anualizado | inicio |
| 1,18%     | 1,87%     | 4,66%     | 1,25%      | 1,39%      | 1,52%      | --         | --         | 2,62%  |

Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidades anualizadas (TAE), salvo las inferiores a un año. La rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 años referidas a años cerrados.

Evolución composición cartera

| Concepto          | 30/06/2025 | 31/03/2025 | VAR %   |
|-------------------|------------|------------|---------|
| Renta Fija        | 76,72%     | 73,73%     | 4,06%   |
| Otras Inversiones | 10,56%     | 11,86%     | -10,95% |
| Renta Variable    | 8,85%      | 8,28%      | 6,93%   |
| Tesorería y otras | 3,87%      | 6,14%      | -37,00% |

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Principales posiciones de inversión

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| FUT DTB EURO BOBL OEU5 08092025          | 10,13% |
| FUT MINI S&P 500 ESU5 19092025           | 4,63%  |
| BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 010826    | 3,96%  |
| PAR SL QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-     | 3,76%  |
| FI. ICG-TOT CRED-EUR A                   | 2,88%  |
| PAR SANTALUCIA R.VARIABLE INT.-A-        | 2,57%  |
| BO.EUROPEAN UNION 3% 041234              | 2,38%  |
| BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 3,85% 010734 | 2,14%  |
| BO.EUROPEAN UNION 2,875% 061227          | 2,09%  |
| FUT DTB EURO BUND RXU5 08092025          | 1,94%  |

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Detalle de comisiones y gastos del plan de pensiones

A continuación le facilitamos el detalle de las comisiones y gastos del plan de pensiones según el art 34.4 y 48.6 del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por Real Decreto 304/2004.

| Comisiones y Gastos               | Periodo |           |       | Acumulada |           |       |
|-----------------------------------|---------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|
|                                   | S/Patr. | S/Result. | Total | S/Patr.   | S/Result. | Total |
| Gestión directa                   | 1,12%   | 0,00%     | 1,12% | 1,12%     | 0,00%     | 1,12% |
| Gestión indirecta (1)             | 0,18%   | --        | 0,18% | 0,18%     | --        | 0,18% |
| Depósito directa                  | 0,06%   | --        | 0,06% | 0,06%     | --        | 0,06% |
| Depósito indirecta (2)            | 0,01%   | --        | 0,01% | 0,01%     | --        | 0,01% |
| Gastos soportados por el Plan (3) | 0,02%   | --        | 0,02% | 0,02%     | --        | 0,02% |

(1) Por inversión de IIC, Por inversión en sociedades de capital riesgo

(2) Por inversión de IIC

| Gastos (3)                                | Periodo | Acumulada |
|-------------------------------------------|---------|-----------|
| Servicios de análisis financiero          | 0,00%   | 0,00%     |
| Utilización de índices de referencia      | 0,00%   | 0,00%     |
| Análisis de sostenibilidad                | 0,00%   | 0,00%     |
| Auditoría y otros servicios profesionales | 0,00%   | 0,00%     |
| Comisión de Control del Fondo y del Plan  | 0,00%   | 0,00%     |
| Liquidación de operaciones de inversión   | 0,02%   | 0,01%     |
| Revisión financiero actuarial             | 0,00%   | 0,00%     |
| Otros gastos soportados por el plan (4)   | 0,00%   | 0,00%     |

(4) Otros Gastos del Fondo, Registro Mercantil y Notarios

Porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

## Comentarios de mercado

Durante el segundo trimestre, los mercados financieros experimentaron una notable volatilidad. Las bolsas europeas moderaron el crecimiento del primer trimestre, mientras que en EE.UU., la renta variable repuntó con fuerza, cerrando el semestre en positivo. Las caídas iniciales respondieron a la incertidumbre por las políticas comerciales de la administración Trump, aunque la moderación de los aranceles anunciados durante el Liberation Day impulsó una rápida recuperación. Pese a las tensiones en Oriente Medio y a la incertidumbre arancelaria, los índices estadounidenses alcanzaron máximos históricos y los europeos se acercaron a esos niveles. En política monetaria, la Reserva Federal Estadounidense adoptó un enfoque prudente, ralentizando los recortes a la espera de evaluar el impacto económico de los aranceles. El Banco Central Europeo, en cambio, continuó su política expansiva con una nueva bajada de tipos de 25 puntos básicos.

El Ibex 35 y el Eurostoxx 50 subieron un 7,02% y un 1,36%, respectivamente, mientras que el S&P 500 avanzó un 10,40%. El petróleo cayó un -5,94% y el oro destacó con una subida del 7,24%.

### Perspectiva de Mercado

De cara al segundo semestre del año, confiamos en que se produzcan avances en las negociaciones comerciales, lideradas por la administración estadounidense con sus principales socios internacionales. No obstante, el alcance y la efectividad de los posibles acuerdos continúan siendo inciertos y podrían tener implicaciones relevantes para la economía global.

Las tensiones geopolíticas en Oriente Medio podrían intensificarse en los próximos meses, y no se descarta la aparición de nuevos factores de riesgo que generen episodios de volatilidad en los mercados financieros. A pesar de este entorno de incertidumbre, mantenemos una visión constructiva a largo plazo, sustentada en la solidez de los fundamentales de las compañías cotizadas.

### Gestión del fondo

Los tipos de interés a medio y largo plazo han descendido ligeramente en el trimestre, tras las bajadas de tipos por parte del Banco Central Europeo, reflejando unas menores expectativas de inflación a largo plazo. La pendiente de la curva ha seguido aumentando. A pesar del incremento de las tensiones geopolíticas, los principales índices de renta variable recuperaron las caídas sufridas tras el anuncio de las políticas arancelarias.

En renta fija, mantenemos una ligera sobreponderación en duración. Asimismo, aunque hemos reducido parte del riesgo de crédito ante el estrechamiento de spreads, continuamos con una sobreponderación en crédito frente a gobiernos, que han mantenido un comportamiento positivo.

En renta variable, hemos reducido la exposición hasta neutralizarla al 50% del rango. A su vez, a nivel geográfico, mantenemos una exposición neutral, apostando por la gestión activa.

## Otros temas de interés

**\*DEROGACIÓN POLÍTICA DE PIAS.** A partir de 2025 la compañía ha optimizado su enfoque en sostenibilidad para alinearlo con su tamaño, estrategia de inversión y principios de eficiencia.

En este sentido, tras un análisis riguroso y en línea con el principio de proporcionalidad, se ha determinado que incorporar las principales incidencias adversas en las decisiones de inversión a nivel entidad no aporta un valor proporcional a la tarea requerida. Así pues, dado que esta práctica no es una exigencia normativa, el Consejo de Administración ha decidido dejar de aplicar la política correspondiente, manteniendo el compromiso con una gestión responsable y eficiente de los activos.

**\*MODIFICACIÓN NORMAS DE FUNCIONAMIENTO:** La Comisión de Control del Fondo de Pensiones ha acordado modificar las Normas de Funcionamiento del Fondo en virtud de la entrada en vigor del RD 668/2023 el 21 de julio de 2023, que ha modificado el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, modificando la redacción del apartado 3) párrafo primero y segundo del artículo 30 Determinación de las Cuentas de Posición de los Planes, de las Normas de Funcionamiento del Fondo.

**\*GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS.** Santalucía tiene delegada la gestión de las inversiones de los fondos de pensiones en la Entidad Gestora de Inversiones SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C. S.A.

**\*La Entidad Gestora cuenta con PROCEDIMIENTOS ADOPTADOS PARA EVITAR CONFLICTOS DE INTERÉS Y SOBRES LAS OPERACIONES VINCULADAS** realizadas durante el período. La Entidad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del RD 304/2004 modificado por el RD 1684/2007, siendo verificado por el órgano competente que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de Santalucía.

**\*La Entidad Depositaria de los fondos de pensiones es CECABANK, S.A.,** con Clave de Depositaria en la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones número D0193 y NIF A86436011. Esta entidad no forma parte del grupo de la Entidad Gestora del Fondo de Pensiones.

**\*Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.**