

Definición del plan

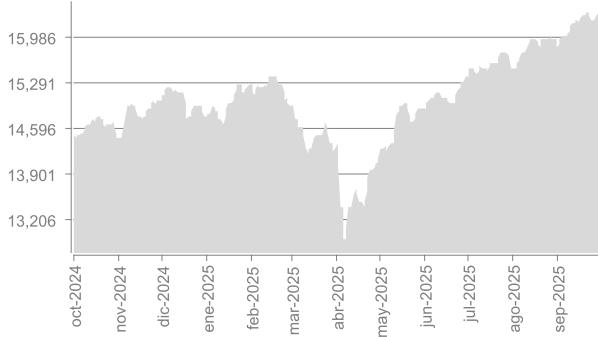
Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones SANTALUCIA FONDO I, F.P.

El plan se enmarca dentro de la categoría Renta Variable, lo que significa que invierte más de un 75% en renta variable.

Por su alto nivel de riesgo, está indicado para partícipes que buscan la mayor rentabilidad a largo plazo y cuyo horizonte de jubilación es lejano.

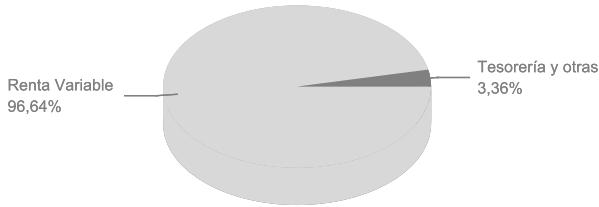


Evolución valor liquidativo del plan*



*Datos hasta el 30/09/2025.

Composición cartera



Evolución composición cartera

Concepto	30/09/2025	30/06/2025	VAR %
Renta Variable	96,64%	96,41%	0,24%
Tesorería y otras	3,36%	3,59%	-6,46%

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Datos del plan

Fecha inicio del plan:	15/11/2019
Registro Plan DGSFP:	N5345
Registro Fondo DGSFP:	F1708
Patrimonio a 30/09/2025:	27.160.181,92
Partícipes + beneficiarios:	1.301
Valor liquidativo a 30/09/2025:	16,33520

Gestora: SANTA LUCIA PENSIONES,
SGFP, S.A.,

Promotora: SANTA LUCIA, S.A. COMPAÑIA
DE SEGUROS Y REASEGUROS

Depositaria: CECABANK, S.A.

Auditores: DELOITTE AUDITORES S.L.

Rentabilidades obtenidas

Acumulado Año	Últimos 3 meses	Último ejercicio	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años anualizado	Desde inicio
10,64%	6,37%	17,25%	3,99%	7,62%	--	--	--	8,71%

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.

Principales posiciones de inversión

FI ISHARES DEVELOP WORLD INDEX FUND ACC	19,50%
FI FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND HEDGED	19,41%
FI VANGUARD- GLOBAL STOCK INDEX FUND	19,40%
FI MGI FUNDS PLC-MERCER PASS GLOBAL A4E	19,34%
ETF LYXOR MSCI WORLD UCITS	18,99%
FUT MSCI WORLD INDEX ZWPZ5 19122025	0,80%

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 los art 34.4 y 48.6 del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por Real Decreto 304/2004.

Comisiones y Gastos	Porcentaje efectivamente soportado (1)					
	Periodo			Acumulada		
	S/Patr.	S/Result.	Total	S/Patr.	S/Result.	Total
Gestión directa	1,31%	--	1,31%	1,31%	--	1,31%
Gestión indirecta (2)	0,19%	--	0,19%	0,19%	--	0,19%
Depósito directa	0,06%	--	0,06%	0,06%	--	0,06%
Depósito indirecta (3)	0,00%	--	0,00%	0,00%	--	0,00%
Gastos soportados por el Plan (4)	0,01%	--	0,01%	0,02%	--	0,02%

(1) Porcentaje anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

(2) Comisiones de gestión indirectas: Por inversión en IIC

(3) Comisiones de depósito indirectas: No aplica

(4) Desglose de gastos imputados al Plan: Auditoría y otros servicios profesionales, Liquidación de operaciones de inversión, Otros gastos soportados por el Plan.

Gastos (4)	Período	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	0,01%	0,01%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,01%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan (5)	0,00%	0,00%

(5) Otros gastos soportados por el plan: Registro Mercantil y Notarios

*Los datos están redondeados a 2 decimales.

Comentarios de mercado

Durante el tercer trimestre, los mercados financieros volvieron a registrar una elevada volatilidad, especialmente durante la temporada de resultados, aunque tanto las bolsas europeas como las americanas cerraron el periodo en positivo. La moderación de las tensiones comerciales y el anuncio de diversos acuerdos en el sector tecnológico impulsaron las subidas. En política monetaria, la Reserva Federal Estadounidense recortó los tipos por primera vez en el año y suavizó su discurso, abriéndose a nuevas bajadas en lo que resta de ejercicio, mientras que el Banco Central Europeo optó por una pausa en su ciclo de recortes para analizar mejor la evolución de la economía.

Los índices Ibex 35 y Eurostoxx 50 subieron un 11,91% y un 5,59%, respectivamente, mientras que el S&P 500 avanzó un 8,49%. El petróleo subió un 5,23% y el oro destacó con una subida del 17,03%.

Perspectiva de Mercado

De cara al cierre del año, esperamos que los mercados mantengan un sesgo positivo apoyado en unos resultados empresariales sólidos y en la mayor visibilidad sobre las políticas monetarias y arancelarias. La reciente moderación de la inflación en las economías desarrolladas y la expectativa de tipos de interés más estables configuran un entorno más favorable para los activos de riesgo. Aunque persisten focos de incertidumbre geopolítica, el avance de tendencias estructurales como la digitalización, el envejecimiento poblacional y el desarrollo de economías emergentes refuerza nuestra visión constructiva a medio y largo plazo.

Gestión del fondo

Durante el tercer trimestre, los mercados financieros registraron una elevada volatilidad, especialmente durante la temporada de resultados, aunque tanto las bolsas europeas como las americanas cerraron el periodo en positivo. La moderación de las tensiones comerciales y el anuncio de diversos acuerdos en el sector tecnológico impulsaron las subidas. En política monetaria, la Reserva Federal recortó los tipos por primera vez en el año y suavizó su discurso, abriéndose a nuevas bajadas en lo que resta de ejercicio, mientras que el BCE optó por una pausa en su ciclo de recortes para analizar mejor la evolución de la economía. La cartera ha tenido un comportamiento peor al mostrado por el índice de referencia (100% MSCI AC World Index with DM 100% hedged to EUR Net). El índice de referencia ha subido un 13,10% en el año, cuando el plan ha subido un 11,78%. La construcción de la cartera se hace mediante la compra de activos que tienen una correlación muy elevada con el índice de referencia. La cartera se compone principalmente de ETFs y Fondos de Inversión sobre el MSCI World. Todos los productos en cartera están con la divisa cubierta a EUR. También se tiene un pequeña exposición a través de derivados (futuros) sobre el MSCI World.

Otros temas de interés

*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 CIF 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.