

COMENTARIOS DE MERCADO

Durante el cuarto trimestre, los mercados financieros mantuvieron un tono positivo en términos generales, a pesar de varios episodios de volatilidad asociados a la temporada de resultados, al "cierre" del gobierno de EE.UU. y a una confianza del consumidor más debilitada. En paralelo, la moderación de las tensiones comerciales y el anuncio de acuerdos relevantes en el sector tecnológico contribuyeron a sostener el apetito por riesgo.

En el ámbito de la política monetaria, la Reserva Federal Estadounidense reforzó este sesgo favorable con un recorte de 25 puntos básicos en el mes de diciembre, mientras que el Banco Central Europeo optó por mantener los tipos de interés sin cambios a la espera de la evolución de la economía.

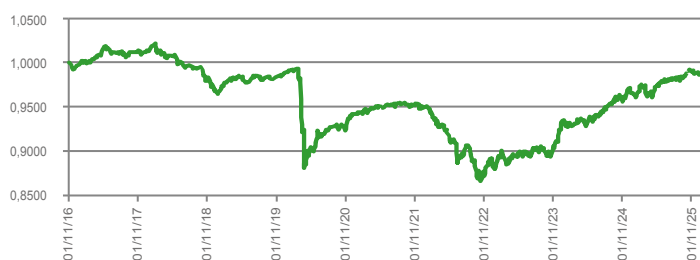
Le informamos de que el fondo de inversión Exane Integrale, en proceso de liquidación desde marzo de 2020 y en el que su producto Unit Linked mantenía una exposición indirecta, ha concluido finalmente dicho proceso. Tal como se preveía, el resultado de esa liquidación ha sido prácticamente nulo en términos de recuperación: se ha recibido un importe meramente simbólico de la exposición, que manteníamos valorada a cero desde diciembre de 2020. Con esta liquidación queda cerrado este capítulo en la evolución de su producto Unit Linked.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 633.296 €
Número de contratos: 46
Valor participación: 0,98804 a fecha 31/12/2025
Volatilidad: 2,62%

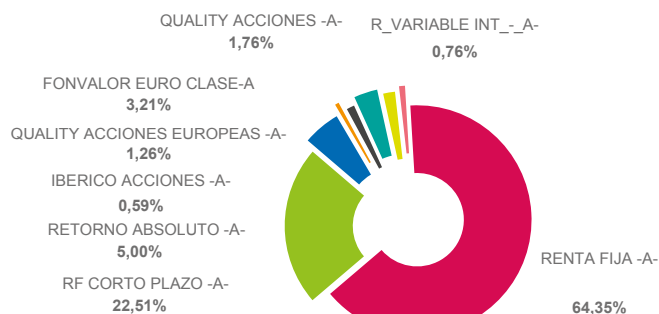
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,18%	2,40%	2,40%	-1,20%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

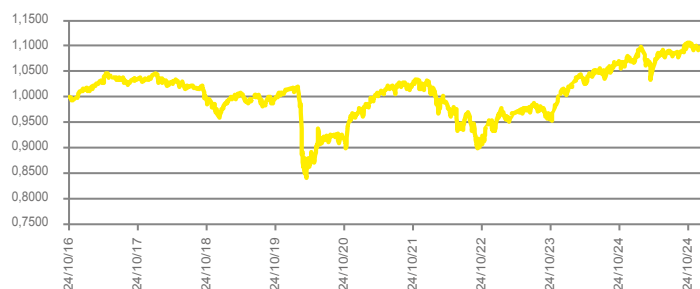
		30/09/25	31/12/25	Variación
ES0108642002 FI	santalucía IBERICO ACCIONES -A-	0,60%	0,59%	-0,45%
ES0170141032 FI	santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	1,45%	1,26%	-13,41%
ES0170136008 FI	santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,21%	3,21%	-0,12%
ES0108612021 FI	santalucía QUALITY ACCIONES -A-	1,79%	1,76%	-1,39%
ES0112186004 FI	santalucía R_VARIABLE INT_-A-	0,96%	0,76%	-20,38%
ES0170138004 FI	santalucía RENTA FIJA -A-	64,31%	64,35%	0,06%
ES0170156006 FI	santalucía RF CORTO PLAZO -A-	21,94%	22,51%	2,64%
ES0112187036 FI	santalucía RETORNO ABSOLUTO -A-	5,00%	5,00%	-0,05%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.753.524 €
Número de contratos: 144
Valor participación: 1,09957 a fecha 31/12/2025
Volatilidad: 5,27%

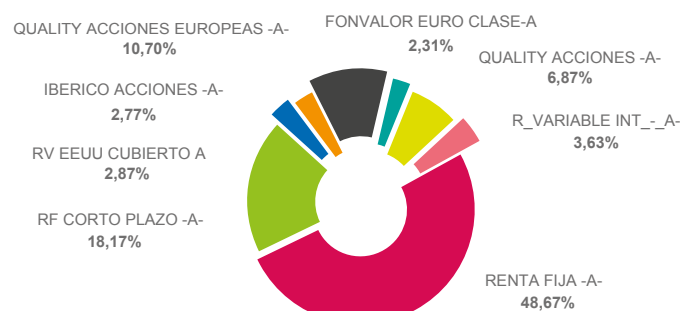
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,38%	2,83%	2,83%	9,96%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

		30/09/25	31/12/25	Variación
ES0108642002 FI	santalucía IBERICO ACCIONES -A-	2,77%	2,77%	-0,28%
ES0170141032 FI	santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	11,33%	10,70%	-5,58%
ES0174552002 FI	santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,30%	2,31%	0,06%
ES0108612021 FI	santalucía QUALITY ACCIONES -A-	6,97%	6,87%	-1,40%
ES0112186004 FI	santalucía R_VARIABLE INT_-A-	4,26%	3,63%	-14,84%
ES0170138004 FI	santalucía RENTA FIJA -A-	48,56%	48,67%	0,23%
ES0170156006 FI	santalucía RF CORTO PLAZO -A-	16,29%	18,17%	11,55%
ES0108614027 FI	santalucía RV EEUU CUBIERTO A	3,50%	2,87%	-17,87%

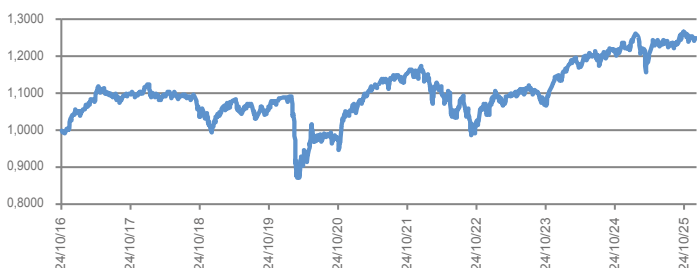
INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 7.247.782 €
 Número de contratos: 229
 Valor participación: 1,25252 a fecha 31/12/2025
 Volatilidad: 7,66%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,38%	2,64%	2,64%	25,25%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 5.172.858 €
 Número de contratos: 170
 Valor participación: 1,46047 a fecha 31/12/2025
 Volatilidad: 11,32%

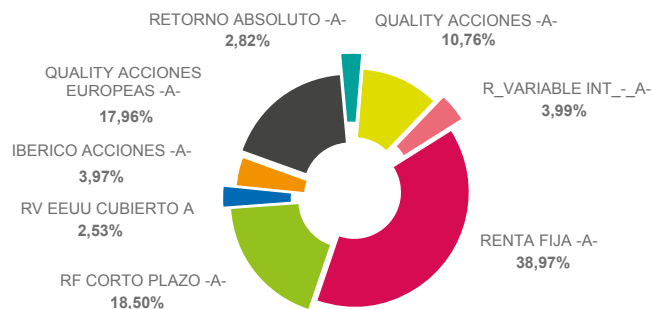
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,67%	3,15%	3,15%	46,05%

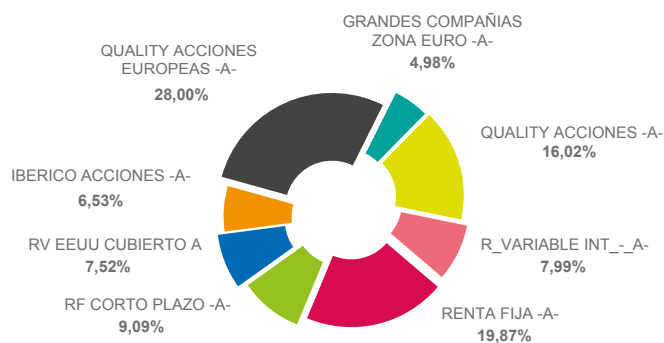
PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

			30/09/25	31/12/25	Variación
ES0108642002 FI	santalucía	IBERICO ACCIONES -A-	3,98%	3,97%	-0,19%
ES0170141032 FI	santalucía	QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	17,97%	17,96%	-0,03%
ES0174552002 FI	santalucía	GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	2,82%	2,82%	-0,05%
ES0108612021 FI	santalucía	QUALITY ACCIONES -A-	12,91%	10,76%	-16,67%
ES0112186004 FI	santalucía	R_VARIABLE INT_-A-	6,01%	3,99%	-33,62%
ES0170138004 FI	santalucía	RENTA FIJA -A-	38,84%	38,97%	0,34%
ES0170156006 FI	santalucía	RF CORTO PLAZO -A-	12,44%	18,50%	48,72%
ES0108614027 FI	santalucía	RV EEUU CUBIERTO A	4,54%	2,53%	-44,22%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

			30/09/25	31/12/25	Variación
ES0108642002 FI	santalucía	IBERICO ACCIONES -A-	6,53%	6,53%	-0,05%
ES0170141032 FI	santalucía	QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	28,95%	28,00%	-3,28%
ES0174552002 FI	santalucía	GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	4,98%	4,98%	0,09%
ES0108612021 FI	santalucía	QUALITY ACCIONES -A-	16,20%	16,02%	-1,11%
ES0112186004 FI	santalucía	R_VARIABLE INT_-A-	9,00%	7,99%	-11,16%
ES0170138004 FI	santalucía	RENTA FIJA -A-	19,78%	19,87%	0,48%
ES0170156006 FI	santalucía	RF CORTO PLAZO -A-	6,06%	9,09%	49,99%
ES0108614027 FI	santalucía	RV EEUU CUBIERTO A	8,51%	7,52%	-11,64%

Novedades sobre sostenibilidad en las inversiones de su producto

En nuestra apuesta continua por la inversión responsable, hemos actualizado el anexo de sostenibilidad de este producto en las diferentes opciones de inversión (cesta conservadora, moderada, dinámica y agresiva), con el fin de que refleje las modificaciones que se han llevado a cabo en la consideración de las principales incidencias adversas.

A partir de ahora, pondremos el foco en los indicadores más relevantes y de mayor impacto:

- ✓ Huella de carbono (emisiones directas e indirectas).
- ✓ Exposición a compañías de combustibles fósiles.
- ✓ Consumo energético en sectores de alto impacto climático.
- ✓ Cumplimiento de principios internacionales (ONU y OCDE).
- ✓ Brecha salarial de género.
- ✓ Diversidad en equipos directivos.

Comprometiéndonos a que nuestros resultados sean iguales o mejores que los de un índice de referencia dinámico, compuesto por los principales índices europeos y globales.

Si detectamos que alguna inversión tiene un impacto adverso significativo, realizamos un análisis adicional para decidir si es necesario actuar, siempre con el objetivo de mitigar riesgos y reforzar la sostenibilidad.

Toda la información sobre los indicadores y las incidencias adversas se incluirá en los informes periódicos del producto, para que siempre sepas cómo estamos trabajando.

Asimismo, este nuevo esquema permite eliminar la exclusión sobre emisores corporativos intensivos en la generación de residuos peligrosos, manteniéndose las relativas a emisiones de gases de efecto invernadero y a brecha salarial por razón de género.

Con estos cambios seguimos avanzando hacia un modelo de inversión más sostenible, sólido y transparente, que refuerza nuestro compromiso tanto con nuestros clientes como con el entorno medioambiental y social.