

SANTALUCIA RENTA FIJA HORIZONTE 2030, FI

Nº Registro CNMV: 6047

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: 24/04/2026

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija 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 al horizonte temporal del fondo (15/10/2030).

Objetivo de gestión: Tratar de obtener una rentabilidad acorde con los activos en que se invierte, descontadas comisiones, al plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (15/10/2030).

Política de inversión: Invierte 100% de exposición total en renta fija privada (principalmente) y pública, (incluyendo activos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta 10% en depósitos), con vencimiento próximo al horizonte temporal.

Emisores y mercados: principalmente OCDE, y máximo 25% emergentes.

A fecha de compra, el 90% de las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-), o, si es inferior, el rating de Reino de España en cada momento, pudiendo estar el resto en activos de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse.

La cartera se comprará al contado a medida que se vayan haciendo las suscripciones y se prevé mantener los activos hasta el fin del horizonte temporal, salvo que condiciones de mercado o de gestión de la liquidez aconsejen realizar cambios, siempre en mejor interés de los partícipes.

Duración media inicial cartera: 4,5 años, irá disminuyendo al acercarse el horizonte. Tras alcanzar horizonte, invierte en activos que preserven y establezcan el valor liquidativo, comunicando nuevas condiciones del FI en los 3 meses siguientes. No habrá exposición a riesgo divisa.

Se podrá invertir un máximo del 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto) armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora.

Directamente no se invierte en derivados no negociados en mercados organizados de derivados, aunque si se podrá hacerse indirectamente (a través de IIC).

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.

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:

- Los 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 esté sometido a regulación o que disponga 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 de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

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	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,69		0,69	

Nota: El periodo 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	436.971,18	0,00	3	0	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE B	14.101,56	0,00	6	0	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	4.321			
CLASE B	EUR	140			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	9,8883			
CLASE B	EUR	9,8934			

(*)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		0.08	0.00	0.08	0.08	0.00	0.08	patrimonio	0.01	0.01	Patrimonio
CLASE B		0.02	0.00	0.02	0.02	0.00	0.02	patrimonio	0.00	0.00	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 año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

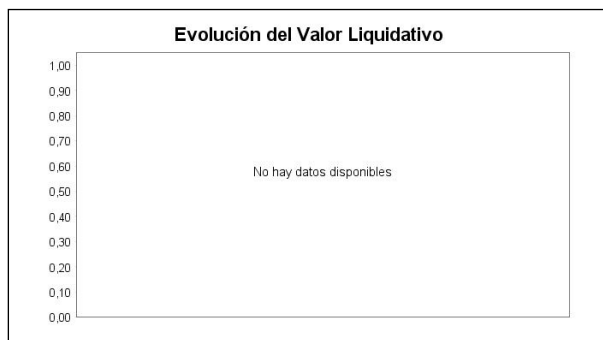
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,36	0,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(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 B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

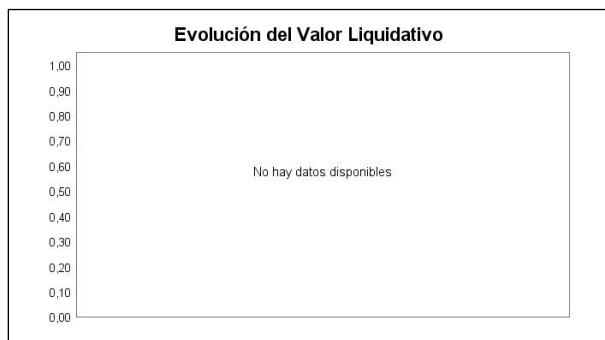
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,29	0,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(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	314.508	4.661	1,14
Renta Fija Internacional	46.343	307	1,06
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	7.033	103	3,14
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	308.142	5.349	1,08
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.317	96,79		
* Cartera interior	407	9,13		
* Cartera exterior	3.837	86,03		
* Intereses de la cartera de inversión	73	1,64		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	146	3,27		
(+/-) RESTO	-3	-0,07		
TOTAL PATRIMONIO	4.460	100,00 %		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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	285,38		285,38	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	1,35		1,35	
(+) Rendimientos de gestión	1,73		1,73	
+ Intereses	0,70		0,70	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,10		1,10	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	-0,08		-0,08	
(-) Gastos repercutidos	-0,38		-0,38	
- Comisión de gestión	-0,08		-0,08	
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	
- Gastos por servicios exteriores	-0,07		-0,07	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,20		-0,20	
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.460		4.460	

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

3. Inversiones financieras

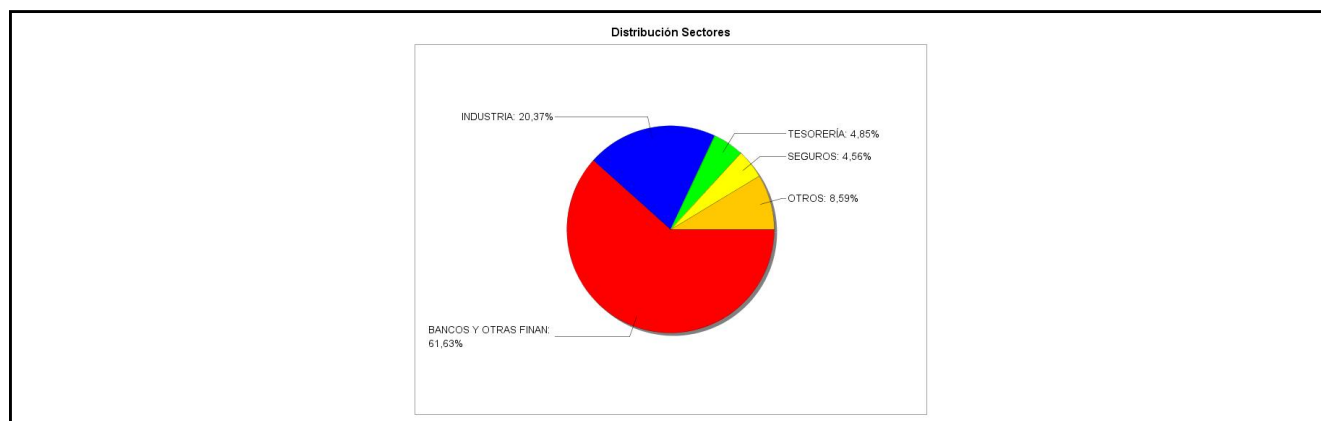
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	407	9,13		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	407	9,13		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	407	9,13		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.837	86,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	3.837	86,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.837	86,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.244	95,13		

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 90,22% del patrimonio del fondo , además posee de forma indirecta un 6,65% del patrimonio del fondo
h) Otras operaciones vinculadas: Se ha procedido a la apertura de cuentas en el depositario. La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -850 pbs, suponiendo en el periodo 453,38 euros.

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

Las inversiones en renta fija realizadas por el fondo tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos realizados antes del vencimiento pueden suponer pérdidas para el inversor.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisores de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

La Clase B de participaciones de este fondo soporta una comisión de gestión que absorbe una parte sustancial del rendimiento esperado por su cartera de renta fija, lo que deberá ser considerado por el inversor antes de tomar su decisión de inversión.

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

Entorno económico

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.

Evolución del mercado de referencia del Fondo Santalucía Renta Fija Horizonte 2030, FI

El mercado de Renta Fija ha sufrido una elevada volatilidad provocada por la evolución del conflicto entre Estados Unidos e Irán. El precio del petróleo y su efecto en la inflación ha provocado un repunte en la inflación, lo que ha llevado al Banco Central Europeo a subir el tipo de interés en 25 puntos básicos, hasta el 2.25%. Tras el acuerdo para poner fin al conflicto, el mercado se ha estabilizado, si bien aún se descuenta una subida adicional de tipos por parte del BCE, lo que dependerá de la evolución de la inflación en Europa.

Con todo ello, los tipos de interés se han incrementado en el semestre de manera significativa en los plazos más cortos, manteniéndose estables en los más largos, lo que se ha traducido en un aplanamiento de las curvas de tipos.

El mercado de crédito corporativo se ha comportado de manera positiva en el conjunto del semestre, con los diferenciales volviendo a la zona de mínimos anuales a pesar de la incertidumbre económica y geopolítica.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Desde su inscripción fecha hasta el cierre del semestre se ha constituido la cartera inicial del Fondo, que consta de bonos de renta fija con vencimiento en 2030.

Durante el semestre no se han producido bajadas en el rating de los activos que forman parte de la cartera del Fondo.

c) Índice de referencia.

El Fondo, SL RENTA FIJA HORIZONTE 2030, FI, no tiene índice de referencia según se especifica en folleto.

No se muestran datos de rentabilidad al tratarse de un fondo de nueva creación.

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

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 4.460 miles de euros. Por clases, la Clase A cerró con un patrimonio de 4.321 miles de euros y la Clase B cerró con un patrimonio de 140 mil euros.

No se muestran datos de rentabilidad al tratarse de un fondo de nueva creación.

El número de participes a cierre del periodo son 3 para la Clase A y 6 para la Clase B.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los 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 Euro gestionados por Santalucía Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 1,14% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Desde su inscripción hasta el cierre del semestre se ha constituido la cartera inicial del Fondo, que consta de emisiones de renta fija con vencimiento en 2030.

Concretamente, hemos comprado las siguientes posiciones en el semestre (importes nominales en Euros):

BO.TORONTO-DOMINION BANK 1,952% 080430 200.000

SPV MET LIFE GLOB FUNDING I 3,75% 051230 200.000

BO.AYVENS SA 3% 180430 200.000

LOOKTHROUGH BO.ROMANI 3.624 05/26/3 0530	200.000
BO.ING GROEP NV 2,5% 151130	200.000
BO.SOCIETE GENERALE 1,25% 120630	200.000
BO.BANCO BILBAO VIZCAYA AR 3,125% 150730	200.000
BO.BELFIUS BANK SA/NV 3,375% 280530	200.000
BO.NOMURA HOLDINGS INC 3,459% 280530	200.000
BO.BANCO SANTANDER SA 4,25% 120630	200.000
BO.TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3,85% 240730	200.000
BO.MIZUHO FINANCIAL GROUP 0,693% 071030	200.000
BO.ROYAL BANK OF CANADA 4,375% 021030	200.000
BO.DAIMLER TRUCK INTL 3,375% 230930	200.000
BO.BANQUE FED CRED MUTUEL 4,125% 180930	200.000
BO.VOLKSWAGEN FINANCIAL SE 3,875% 100930	200.000
BO.VODAFONE GROUP PLC 1,625% 241130	200.000
BO.BPCE SA 3,125% 050930	200.000
BO.NATWEST MARKETS PLC 3% 030930	200.000
BO.WELLS FARGO & COMPANY 0,625% 140830	200.000
BO.BMW INTL INVESTMENT BV 3,125% 270830	200.000
BO.VOLKSWAGEN FINANCIAL SE 3,875% 100930	100.000

El fondo no cuenta con inversiones en productos estructurados ni inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

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 0,00% y de un 0,69% respectivamente.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

No se muestran datos de medidas de riesgo al tratarse de un fondo de nueva creación.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

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 3,80 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,31%.

Las inversiones en renta fija realizadas por el fondo tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos realizados antes del vencimiento pueden suponer pérdidas para el inversor.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisores de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

La Clase B de participaciones de este fondo soporta una comisión de gestión que absorbe una parte sustancial del rendimiento esperado por su cartera de renta fija, lo que deberá ser considerado por el inversor antes de tomar su decisión de inversión.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El fondo no ha soportado gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad del año, esperamos que el crecimiento económico siga apoyado por la inversión global en inteligencia artificial, la resiliencia de los beneficios empresariales y el mayor impulso fiscal en Europa, especialmente en defensa, infraestructuras y transición energética.

El comportamiento del Fondo en los próximos meses dependerá principalmente de las decisiones sobre los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo, así como de la evolución de los diferenciales de crédito de emisores europeos a medio plazo, principalmente de los países periféricos.

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS2634826031 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,25 2030-06-12	EUR	208	4,66		
XS3121029436 - BONO BBVA 3,13 2030-07-15	EUR	199	4,47		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		407	9,13		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		407	9,13		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		407	9,13		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		407	9,13		
XS2178857954 - OBLIGACION DEUDA RUMANIA 3,62 2030-05-26	EUR	196	4,40		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		196	4,40		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS2561748711 - BONO METROPOLITAN LIFE GL 3,75 2030-12-05	EUR	204	4,56		
XS2837886287 - BONO VOLKSWAGEN INTL 3,88 2030-09-10	EUR	304	6,81		
XS2002018500 - BONO VODAFONE GROUP 1,63 2030-11-24	EUR	187	4,19		
XS2466350993 - BONO TORONTO-DOMINION BK 1,95 2030-04-08	EUR	191	4,27		
FR0013518057 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2030-06-12	EUR	185	4,14		
XS2696780464 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 4,38 2030-10-02	EUR	210	4,70		
XS3066581664 - BONO NOMURA HOLDINGS INC 3,46 2030-05-28	EUR	200	4,49		
XS3170277530 - BONO NATWEST GROUP PLC 3,00 2030-09-03	EUR	198	4,44		
XS2241387096 - BONO Mizuho Financial Gro 0,69 2030-10-07	EUR	180	4,03		
XS1909186451 - BONO ING GROEP NV 2,50 2030-11-15	EUR	194	4,35		
XS2900380812 - BONO DAIMLER INT FINANCE 3,38 2030-09-23	EUR	201	4,51		
FR0014012BD1 - BONO BPCE SA 3,13 2030-09-05	EUR	199	4,46		
XS2887901598 - BONO BMW FINANCE NV 3,13 2030-08-27	EUR	199	4,46		
BE6365319829 - BONO BELFIUS BANK SA 3,38 2030-05-28	EUR	200	4,49		
FR001400KO38 - BONO BANQUE FED CRED MUTU 4,13 2030-09-18	EUR	207	4,64		
FR0014015J87 - BONO AYVENS SA (old ALD) 3,00 2030-04-18	EUR	198	4,44		
XS2655865546 - BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 3,85 2030-07-24	EUR	205	4,59		
XS2118204200 - BONO WELLS FARGO & COMPANY 0,63 2030-08-14	EUR	180	4,03		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.640	81,60		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.837	86,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		3.837	86,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.837	86,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.244	95,13		

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)