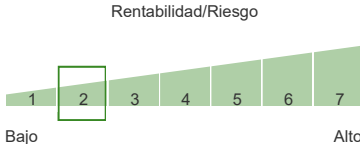


Definición del plan

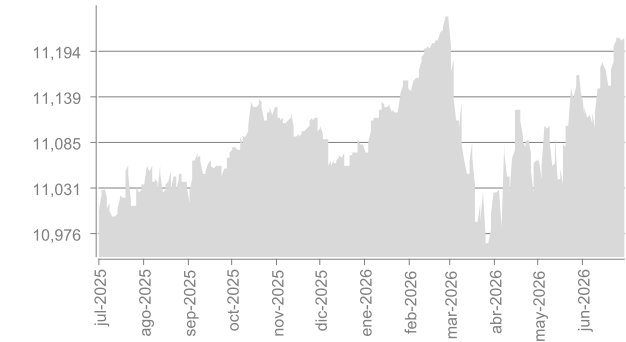
Plan de pensiones del sistema asociado integrado en el fondo de pensiones UNIFONDO RENTA FIJA LARGO PLAZO, F.P.

El plan se enmarca dentro de la categoría de INVERCO de Renta Fija a Largo Plazo, lo que significa que no invierte en renta variable.

El perfil inversor de este fondo de pensiones debería ser conservador y con un horizonte de inversión mínimo de 2 años.



Evolución valor liquidativo del plan*



*Datos hasta el 30/06/2026.

Datos del plan

Fecha inicio del plan:	30/08/2002
Registro Plan DGSFP:	N1781
Registro Fondo DGSFP:	F0589
Patrimonio a 30/06/2026:	367.743,62
Participes + beneficiarios:	64
Valor liquidativo a 30/06/2026:	11,20804

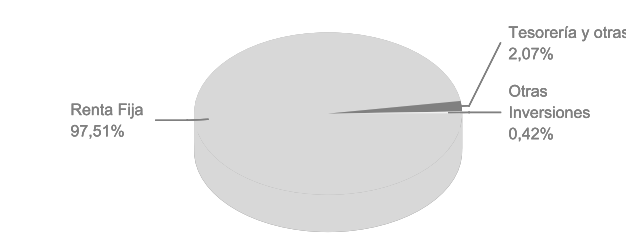
Gestora: UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

Promotora: ASAJA VALLADOLID

Depositaria: CECABANK, S.A.

Auditores: DELOITTE AUDITORES 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
1,14%	1,91%	2,59%	4,40%	0,68%	0,85%	2,02%	1,96%	1,98%

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	30/06/2026	31/03/2026	VAR %
Renta Fija	97,51%	98,33%	-0,83%
Tesorería y otras	2,07%	1,24%	65,93%
Otras Inversiones	0,42%	0,43%	-1,84%

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Principales posiciones de inversión

FUT EURO-BTP BTSU6 08092026	12,32%
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 3,85% 010235	4,42%
BO.DEUTSCHLAND I/L BOND 0,1% 150433	3,80%
PAR SANTALUCIA RF CORTO PLAZO -A-	3,72%
FUT DTB EURO BOBL OEU6 08092026	3,53%
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,55% 311032	3,45%
FI AEGON EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND I	3,03%
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65% 010332	2,77%
BO.FRANCE (GOVT OF) 3,5% 251133	2,74%
ETF JANUS HENDERSON EUR AAA CLO ACTIVE C	2,51%

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	Porcentaje efectivamente soportado (1)					
	Periodo			Acumulada		
	S/Patr.	S/Result.	Total	S/Patr.	S/Result.	Total
Gestión directa	0,70%	0,00%	0,70%	0,70%	0,00%	0,70%
Gestión indirecta (2)	0,03%	--	0,03%	0,03%	--	0,03%
Depósito directa	0,20%	--	0,20%	0,20%	--	0,20%
Depósito indirecta (3)	0,00%	--	0,00%	0,00%	--	0,00%
Gastos soportados por el Plan	0,01%	--	0,01%	0,01%	--	0,01%

(1) Porcentaje anualizado calculado sobre el saldo medio de la cuenta de posición del plan.

(2) Gestión indirecta: Por inversión en IIC.

(3) Depósito indirecta: Por inversión en IIC.

Detalle de gastos soportados por el Plan	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	0,01%	0,01%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan (4)	0,00%	0,00%

(4) Registro Mercantil y Notarios.

Los datos incluidos en este apartado se pueden mostrar de dos maneras distintas. "--", no existe dato asociado al concepto. "x,xx%", hay un dato numérico asociado al concepto, incluso cuando el dato es 0,00%.

Comentarios de mercado

El segundo trimestre de 2026 ha estado marcado por una elevada volatilidad, consecuencia principalmente de la incertidumbre geopolítica y de la cambiante evolución del conflicto de Oriente Medio, así como de la política exterior de Estados Unidos. Los mercados tuvieron que adaptarse a un entorno de elevada incertidumbre, con frecuentes cambios de narrativa que provocaron fuertes movimientos tanto en la renta variable como en las materias primas. A este contexto se sumó el tono más restrictivo de los Bancos Centrales, con el Banco Central Europeo manteniendo una postura firme ante la persistencia de las presiones inflacionistas. Sin embargo, el trimestre concluyó con una notable mejora del sentimiento inversor tras el anuncio, a mediados de junio, de un acuerdo preliminar de paz entre Estados Unidos e Irán, reduciendo significativamente el riesgo geopolítico y favoreciendo la normalización del precio del petróleo.

Perspectiva de Mercado

A pesar del complejo contexto macroeconómico y geopolítico, la economía global continúa mostrando una notable capacidad de resiliencia. Los mercados siguen pendientes de la evolución de la inflación y de las próximas decisiones de los Bancos Centrales, si bien los fundamentales empresariales permanecen sólidos y el crecimiento económico continúa siendo compatible con un escenario de expansión moderada. En este contexto, seguimos manteniendo un enfoque prudente en la gestión de las carteras, priorizando compañías de elevada calidad, con balances sólidos, ventajas competitivas sostenibles y capacidad para generar un crecimiento de beneficios de forma recurrente.

Gestión del fondo

Los tipos de interés a medio y largo plazo se han relajado en el trimestre tras alcanzarse un acuerdo entre Estados Unidos e Irán para poner fin al conflicto. Además, el precio del petróleo ha descendido hasta los 70 dólares por barril, limitando así su impacto sobre la inflación. El Banco Central Europeo elevó los tipos 25 puntos básicos hasta niveles del 2,25%, y podría realizar una subida adicional dependiendo de la evolución de la inflación, escenario que cada vez parece menos probable.

Los activos de crédito también se han visto favorecidos por la reducción de las tensiones geopolíticas, registrando un estrechamiento de sus diferenciales tras la resolución del conflicto.

En este contexto, la duración de las carteras se ha reducido hasta los 4 años, situándose en línea con la del índice de referencia. Mantenemos la sobreponderación en crédito frente a bonos soberanos, y continuamos rotando la cartera desde el sector financiero a sectores corporativos como automoción, utilities y telecomunicaciones. La rentabilidad bruta de las carteras se sitúa en el 3,97%, ofreciendo un margen atractivo respecto a los tipos de interés libres de riesgo a largo plazo, medido por el plazo a 10 años del Gobierno alemán, que se sitúan en el entorno del 2,86% a cierre de trimestre.

Otros temas de interés

*GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS: UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. 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 LOS CONFLICTOS DE INTERÉS Y SOBRE 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 UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

*La Entidad Depositaria de los fondos de pensiones gestionados por UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. 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.