

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

El segundo trimestre del año ha seguido la misma tónica del anterior. Los Bancos Centrales han continuado la senda alcista en lo que respecta a sus decisiones de tipos de interés. El endurecimiento de las condiciones monetarias ha impactado negativamente y la economía europea ya ha entrado en recesión técnica. La inflación continúa siendo elevada, aunque ha empezado a dar signos de clara mejoría. Sin embargo, las autoridades monetarias siguen sin desistir de su propósito y mantienen un discurso duro, anticipando más subidas de tipos en el futuro.

A pesar de todo ello, el trimestre se ha saldado con un buen comportamiento de la renta variable, que se une al buen tono del primer trimestre. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 3,90%, 1,95% y 8,30% respectivamente. El precio de las materias primas sí se ha visto afectado a la baja, con el crudo cayendo un -6,25% y el cobre un -8,86% en el trimestre. Los sectores que más han destacado en el periodo han sido el bancario y el de turismo, mientras que los de materias primas y telecomunicaciones cayeron más de un 9%.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 344.078 €
Número de contratos: 31
Valor participación: 0,89794 a fecha 30/06/2023
Volatilidad: 2,79%

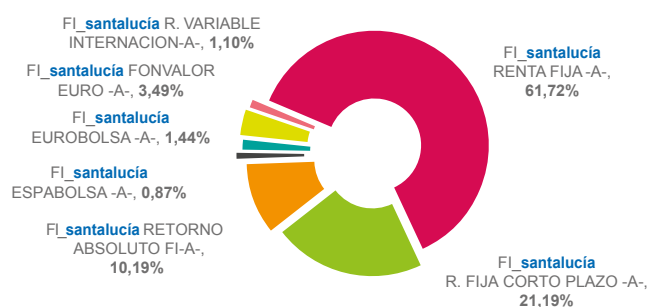
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,60%	2,08%	0,59%	-10,21%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

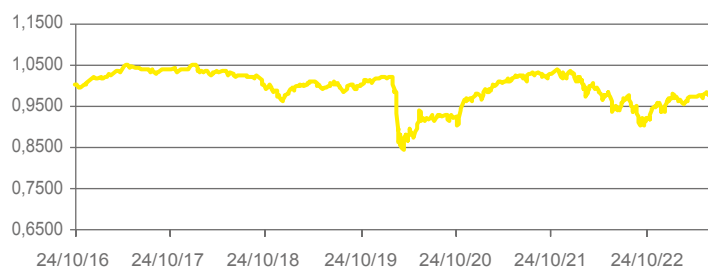
	31/3/23	30/6/23	Variación
FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-	22,86%	21,19%	-7,30%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	0,93%	0,87%	-6,20%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	1,37%	1,44%	5,09%
FI_santalucía FONVALOR EURO -A-	3,60%	3,49%	-3,29%
FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A-	1,25%	1,10%	-12,21%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	57,98%	61,72%	6,44%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-	11,54%	10,19%	-11,75%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.661.879,53 €
Número de contratos: 122
Valor participación: 0,97914 a fecha 30/06/2023
Volatilidad: 5,65%

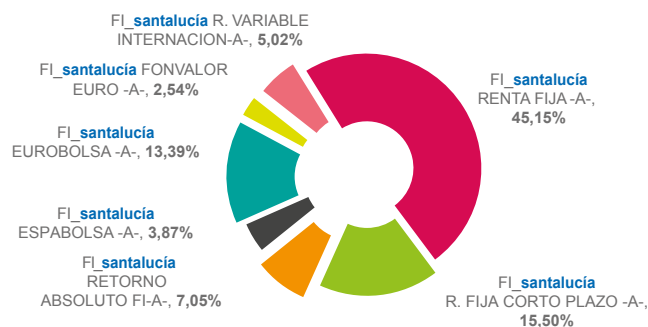
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,68%	4,91%	4,34%	-2,09%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

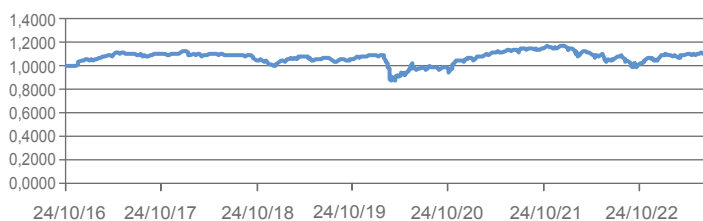
	31/3/23	30/6/23	Variación
FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-	14,62%	15,50%	6,01%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	4,46%	3,87%	-13,30%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	14,45%	13,39%	-7,36%
FI_santalucía FONVALOR EURO -A-	2,54%	2,54%	-0,06%
FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A-	7,16%	5,02%	-29,97%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	43,81%	45,15%	3,06%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-	6,99%	7,05%	0,84%

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 4.639.619,57 €
 Número de contratos: 220
 Valor participación: 1,11069 a fecha 30/06/2023
 Volatilidad: 8,31%

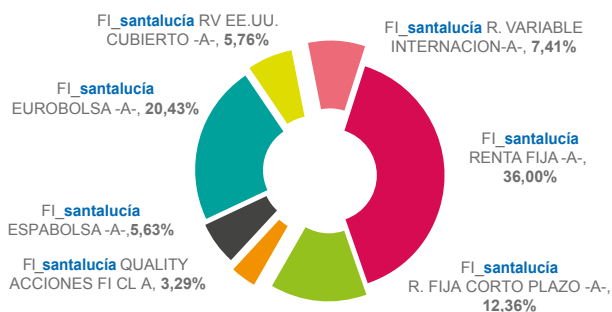
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
2,30%	6,57%	6,59%	11,07%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/3/23	30/6/23	Variación
FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-	11,43%	12,36%	8,16%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	5,89%	5,63%	-4,33%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	22,38%	20,43%	-8,71%
FI_santalucía RV EE.UU. CUBIERTO -A-	8,50%	5,76%	-32,29%
FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A-	10,36%	7,41%	-28,52%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	34,28%	36,00%	5,02%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	0,00%	3,29%	0%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 3.329.892,77 €
 Número de contratos: 156
 Valor participación: 1,26628 a fecha 30/06/2023
 Volatilidad: 12,22%

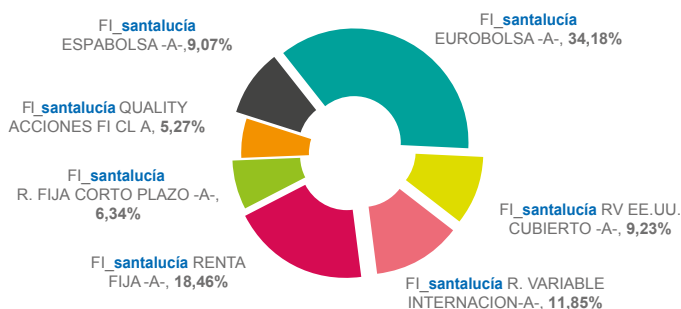
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
3,59%	9,79%	10,82%	26,63%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/3/23	30/6/23	Variación
FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-	5,22%	6,34%	21,43%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	9,69%	9,07%	-6,41%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	36,99%	34,18%	-7,59%
FI_santalucía RV EE.UU. CUBIERTO -A-	11,17%	9,23%	-17,40%
FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A-	15,30%	11,85%	-22,51%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	15,65%	18,46%	17,96%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	0,00%	5,27%	0%