

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

El primer trimestre del año se ha caracterizado por una sucesión de eventos económicos que han generado volatilidad, especialmente en los mercados de renta variable. Los Bancos Centrales han continuado la senda alcista de los tipos de interés, y se ha empezado a vislumbrar cierto temor a que se genere un impacto negativo en el entorno macroeconómico. La inflación ha seguido alta, aunque ha comenzado a dar signos de ralentización. Por otro lado, ha sido noticia la banca, por el miedo al contagio generado por la crisis de liquidez de depósitos ocurrida recientemente en Estados Unidos, que ha llevado a la quiebra de bancos regionales americanos, siendo el Silicon Valley Bank el mayor de ellos. No obstante, aunque las autoridades monetarias respondieron con

garantías de liquidez, esto no impidió que el pánico se contagiase al otro lado del Atlántico, llevando a la resolución de Credit Suisse y su fusión con UBS.

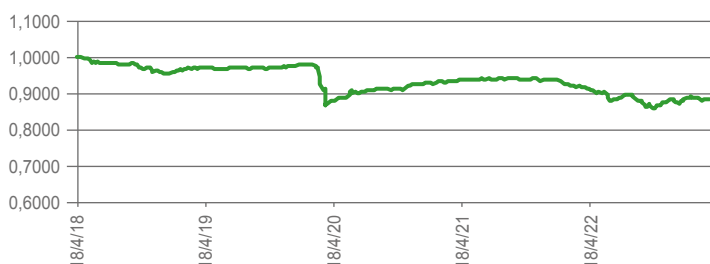
A pesar de estos acontecimientos, el trimestre se ha saldado con fuertes subidas en la renta variable. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 se han revalorizado un 12,19%, 13,74% y 7,03% respectivamente. El precio de las materias primas se ha mantenido estable. Los sectores más vinculados a consumo han tenido un mejor comportamiento, mientras que las materias primas y el sector inmobiliario cerraron en negativo.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 18/04/2018
Patrimonio: 18.930.391,60 €
Número de contratos: 1.700
Valor participación: 0,88835 a fecha 31/03/2023
Volatilidad: 3,23%

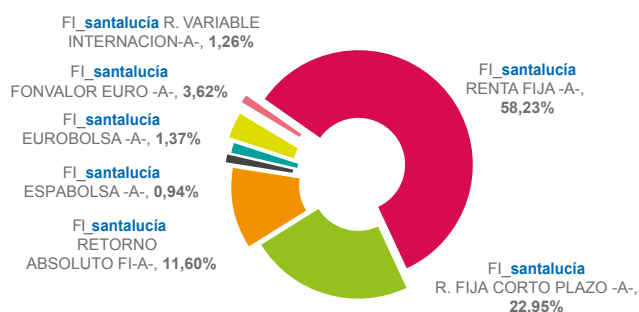
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 1,87% | 1,87% | -3,32% | -11,17% |

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

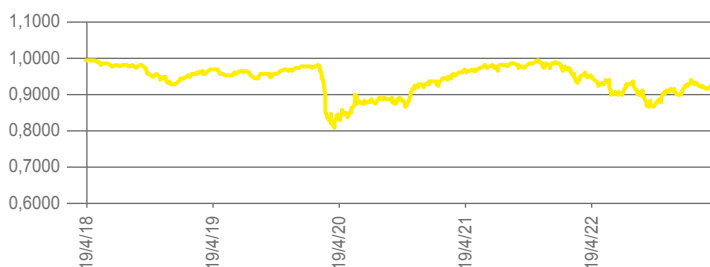
| | 31/12/22 | 31/3/23 | Variación |
|-------------------------------------------|----------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A- | 23,97% | 22,95% | -4,25% |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A- | 0,91% | 0,94% | 3,40% |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A- | 1,26% | 1,37% | 8,75% |
| FI_santalucía FONVALOR EURO -A- | 3,53% | 3,62% | 2,41% |
| FI_santalucía R. VARIABLE INTERNACION -A- | 1,53% | 1,26% | -17,40% |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A- | 55,76% | 58,23% | 4,44% |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A- | 12,16% | 11,60% | -4,59% |

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
Patrimonio: 14.517.611,25 €
Número de contratos: 1.429
Valor participación: 0,93316 a fecha 31/03/2023
Volatilidad: 6,36%

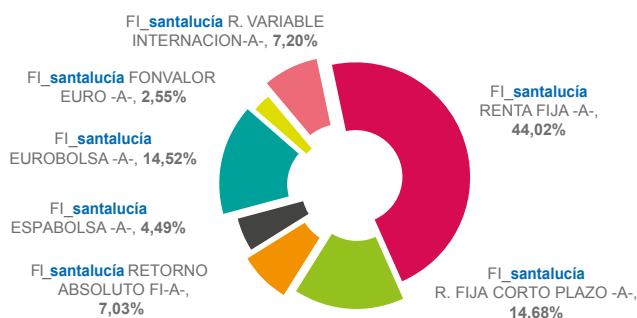
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 3,65% | 3,65% | -2,86% | -6,68% |

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

| | 31/12/22 | 31/3/23 | Variación |
|-------------------------------------------|----------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A- | 16,79% | 14,68% | -12,58% |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A- | 4,39% | 4,49% | 2,11% |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A- | 14,06% | 14,52% | 3,27% |
| FI_santalucía FONVALOR EURO -A- | 2,52% | 2,55% | 1,14% |
| FI_santalucía R. VARIABLE INTERNACION -A- | 7,06% | 7,20% | 1,97% |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A- | 39,10% | 44,02% | 12,60% |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A- | 9,62% | 7,03% | -26,92% |

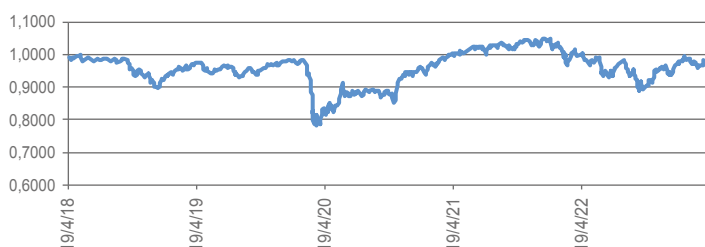
INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
 Patrimonio: 7.922.506,48 €
 Número de contratos: 955
 Valor participación: 0,99119 a fecha 31/03/2023
 Volatilidad: 9,28%

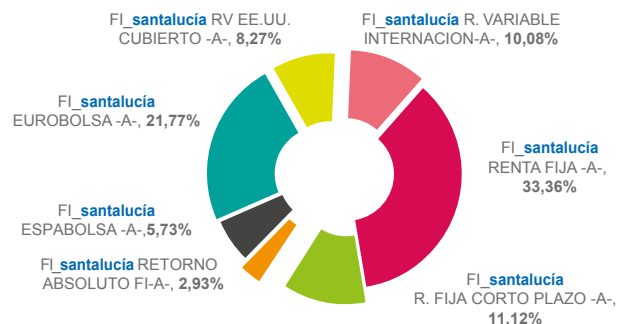
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 4,78% | 4,78% | -2,46% | -0,88% |

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

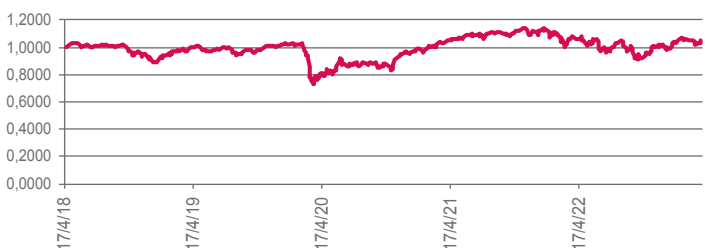
| | 31/12/22 | 31/3/23 | Variación |
|------------------------------------------|----------|---------|-----------|
| FI_santalucia R. FIJA CORTO PLAZO -A- | 11,28% | 11,12% | -1,44% |
| FI_santalucia ESPABOLSA -A- | 5,66% | 5,73% | 1,13% |
| FI_santalucia EUROBOLSA -A- | 21,09% | 21,77% | 3,24% |
| FI_santalucia RV EE.UU. CUBIERTO -A- | 8,20% | 8,27% | 0,88% |
| FI_santalucia R.VARIABLE INTERNACION -A- | 11,97% | 10,08% | -15,85% |
| FI_santalucia RENTA FIJA -A- | 26,26% | 33,36% | 27,05% |
| FI_santalucia RETORNO ABSOLUTO FI-A- | 8,45% | 2,93% | -65,34% |

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 17/04/2018
 Patrimonio: 1.458.935,09 €
 Número de contratos: 220
 Valor participación: 1,05489 a fecha 31/03/2023
 Volatilidad: 13,43%

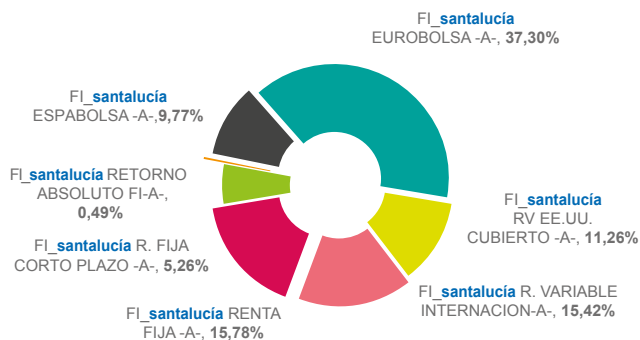
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 6,73% | 6,73% | -1,77% | 5,49% |

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

| | 31/12/22 | 31/3/23 | Variación |
|------------------------------------------|----------|---------|-----------|
| FI_santalucia R. FIJA CORTO PLAZO -A- | 4,57% | 5,26% | 15,06% |
| FI_santalucia ESPABOLSA -A- | 9,76% | 9,77% | 0,08% |
| FI_santalucia EUROBOLSA -A- | 36,85% | 37,30% | 1,21% |
| FI_santalucia RV EE.UU. CUBIERTO -A- | 11,28% | 11,26% | -0,18% |
| FI_santalucia R.VARIABLE INTERNACION -A- | 15,43% | 15,42% | -0,07% |
| FI_santalucia RENTA FIJA -A- | 10,67% | 15,78% | 47,92% |
| FI_santalucia RETORNO ABSOLUTO FI-A- | 6,05% | 0,49% | -91,88% |