

## 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.

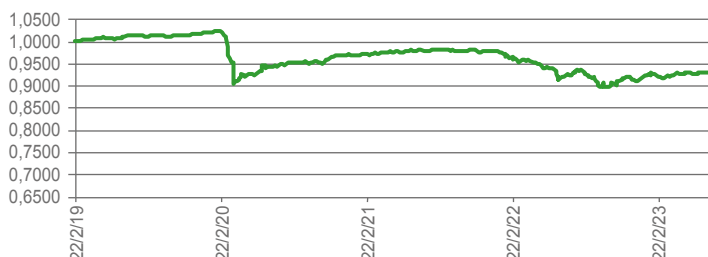
A pesar de todo ello, el trimestre se ha saldado con un buen comportamiento de la renta variable, que se une al buen tono del primer trimestre. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 3,90%, 1,95% y 8,30% respectivamente. El precio de las materias primas sí 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: 21/02/2019  
Patrimonio: 5.405.811 €  
Número de contratos: 962  
Valor participación: 0,93009 a fecha 30/06/2023  
Volatilidad: 3,29%

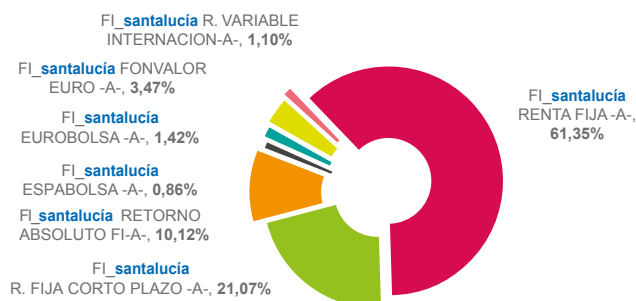
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 0,69%   | 2,27%     | 0,96%    | -6,99%                   |

### COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

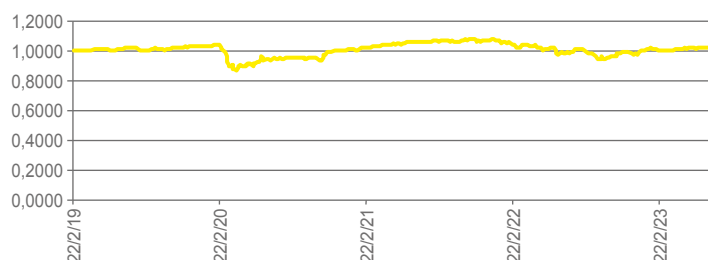
|  | 31/3/23 | 30/6/23 | Variación |
|--|---------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-    | 22,69%  | 21,07%  | -7,14%    |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A-              | 0,93%   | 0,86%   | -7,53%    |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A-              | 1,36%   | 1,42%   | 4,62%     |
| FI_santalucía FONVALOR EURO -A-          | 3,58%   | 3,47%   | -3,14%    |
| FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A- | 1,25%   | 1,10%   | -11,76%   |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A-             | 57,56%  | 61,35%  | 6,59%     |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-     | 11,48%  | 10,12%  | -11,82%   |

## CESTA MODERADA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/02/2019  
Patrimonio: 4.150.854,56 €  
Número de contratos: 821  
Valor participación: 1,02563 a fecha 30/06/2023  
Volatilidad: 6,14%

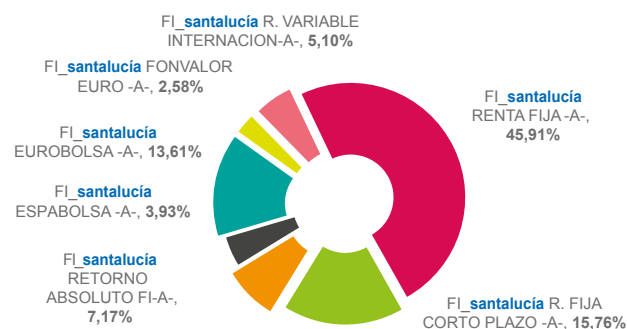
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 1,68%   | 4,90%     | 4,35%    | 2,56%                    |

### COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

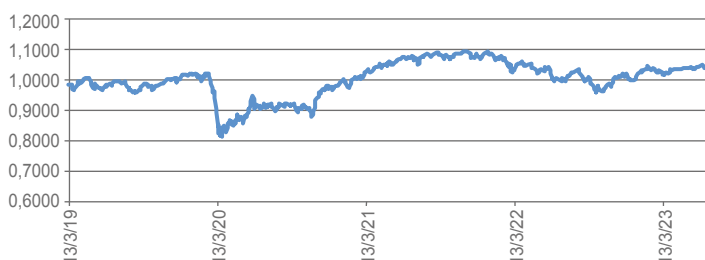
|  | 31/3/23 | 30/6/23 | Variación |
|--|---------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-    | 14,56%  | 15,76%  | 8,23%     |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A-              | 4,45%   | 3,93%   | -11,58%   |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A-              | 14,40%  | 13,61%  | -5,53%    |
| FI_santalucía FONVALOR EURO -A-          | 2,53%   | 2,58%   | 1,87%     |
| FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A- | 7,14%   | 5,10%   | -28,58%   |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A-             | 43,67%  | 45,91%  | 5,13%     |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-     | 6,98%   | 7,17%   | 2,79%     |

## CESTA DINÁMICA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 20/02/2019  
 Patrimonio: 2.352.656,76 €  
 Número de contratos: 511  
 Valor participación: 1,08804 a fecha 30/06/2023  
 Volatilidad: 12,38%

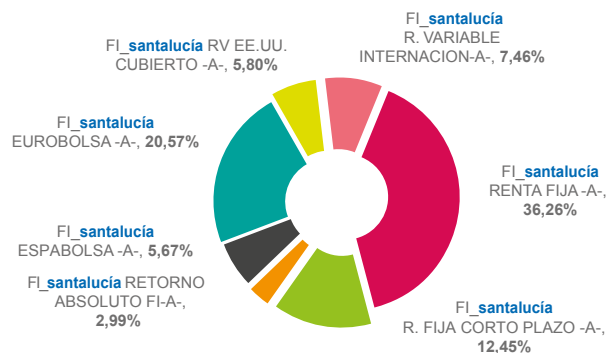
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 2,28%   | 6,57%     | 6,53%    | 8,80%                    |

### COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

|  | 31/3/23 | 30/6/23 | Variación |
|--|---------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-    | 11,21%  | 12,45%  | 11,01%    |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A-              | 5,78%   | 5,67%   | -1,85%    |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A-              | 21,96%  | 20,57%  | -6,30%    |
| FI_santalucía RV EE.UU. CUBIERTO -A-     | 8,34%   | 5,80%   | -30,49%   |
| FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A- | 10,16%  | 7,46%   | -26,61%   |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A-             | 33,64%  | 36,26%  | 7,79%     |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-     | 2,96%   | 2,99%   | 1,04%     |

## CESTA AGRESIVA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 13/03/2019  
 Patrimonio: 568.444,94 €  
 Número de contratos: 120  
 Valor participación: 1,02271 a fecha 30/06/2023  
 Volatilidad: 11,12%

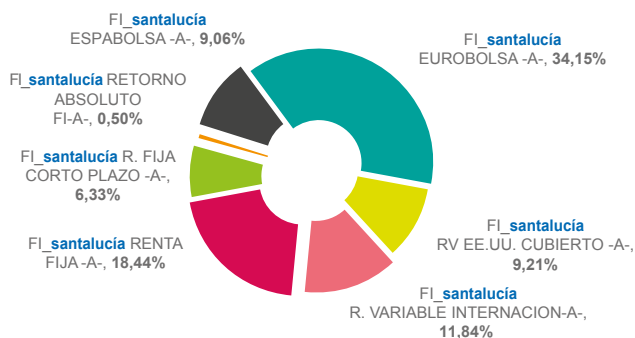
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 3,56%   | 9,80%     | 10,66%   | 2,27%                    |

### COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

|  | 31/3/23 | 30/6/23 | Variación |
|--|---------|---------|-----------|
| FI_santalucía R. FIJA CORTO PLAZO -A-    | 5,26%   | 6,33%   | 20,42%    |
| FI_santalucía ESPABOLSA -A-              | 9,76%   | 9,06%   | -7,19%    |
| FI_santalucía EUROBOLSA -A-              | 37,26%  | 34,15%  | -8,36%    |
| FI_santalucía RV EE.UU. CUBIERTO -A-     | 11,25%  | 9,21%   | -18,10%   |
| FI_santalucía R.VARIABLE INTERNACION -A- | 15,41%  | 11,84%  | -23,15%   |
| FI_santalucía RENTA FIJA -A-             | 15,76%  | 18,44%  | 16,98%    |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-     | 0,49%   | 0,50%   | 0,85%     |