

## COMENTARIOS DE MERCADO

### Entorno Económico

En el segundo trimestre del año se ha materializado una cierta desaceleración económica en los principales países industrializados, que ha permitido controlar las tasas de inflación, acercándolas al objetivo de los Bancos Centrales, aunque con cierta resistencia a doblegar hasta el 2%. Esta moderación de la inflación ha permitido que algunas de las principales autoridades monetarias hayan comenzado ya su ciclo de bajadas de tipos de interés: Suiza ha registrado su segunda bajada hasta el 1,25%, y el Banco Central Europeo, Banco de Canadá y de Suecia ha podido también realizar un recorte de 25

puntos básicos en sus tipos directores. Los tipos de interés a largo plazo han sufrido una elevada volatilidad, cotizando en rango, sin una dirección clara, con el Bund alemán a 10 años en el entorno del 2,50% y el US Treasury en torno al 4,40%. El crédito y las bolsas han continuado con buen tono, especialmente la americana, destacando el Nasdaq y el S&P 500, con mejor comportamiento que las bolsas europeas, penalizadas al final del trimestre por la incertidumbre política en Francia, asunto que ha provocado una ligera ampliación de las primas de riesgo de la "deuda periférica".

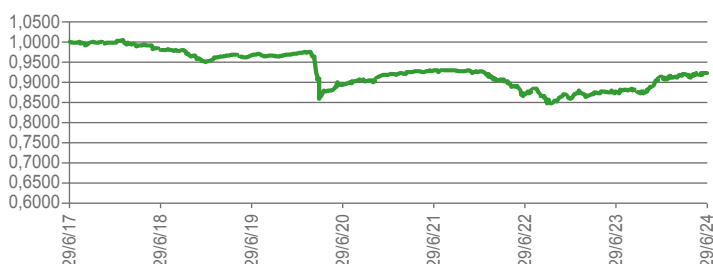
► El 18/06/2024, **Santalucía Espabolsa, F.I.**, ha sido absorbido por **Santalucía Ibérico Acciones, F.I.** En este sentido, destacar que el valor de sus posiciones se mantienen en el nuevo fondo absorbente. Todo ello, sin coste fiscal para usted.

## CESTA CONSERVADORA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 29/06/2017  
Patrimonio: 306.906 €  
Número de contratos: 20  
Valor participación: 0,92296 a fecha 30/06/2024  
Volatilidad: 2,94%

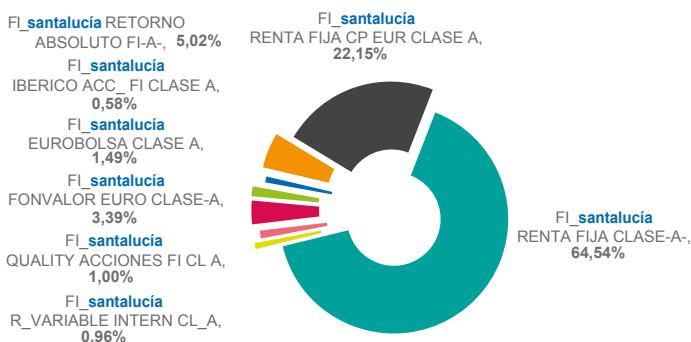
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,22%	1,10%	5,36%	-7,70%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

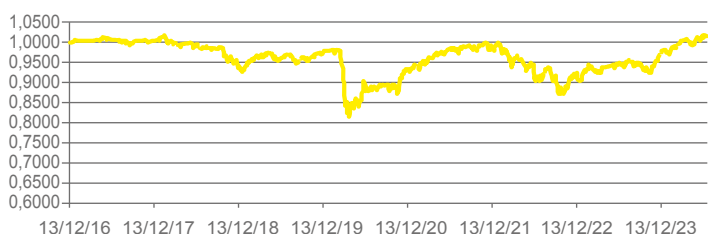
	31/03/24	30/06/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A	0,72%	0,58%	-18,49%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	1,72%	1,49%	-13,52%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,42%	3,39%	-0,90%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	0,78%	1,00%	27,93%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	0,98%	0,96%	-2,03%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	64,22%	64,54%	0,50%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	21,90%	22,15%	1,13%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	4,99%	5,02%	0,53%

## CESTA MODERADA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 13/12/2016  
Patrimonio: 1.528.593,27 €  
Número de contratos: 143  
Valor participación: 1,01276 a fecha 30/06/2024  
Volatilidad: 5,24%

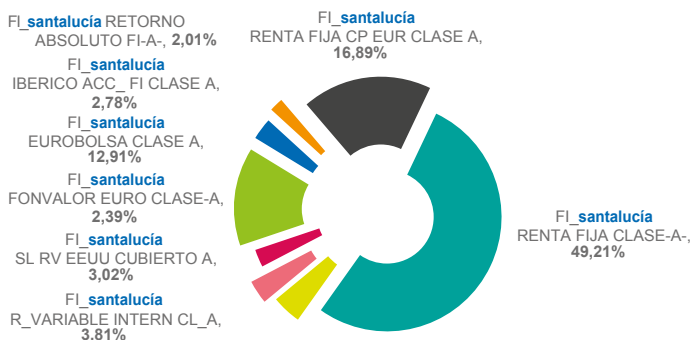
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,34%	3,13%	6,80%	1,28%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/24	30/06/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A	3,21%	2,78%	-13,62%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	13,38%	12,91%	-3,52%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,51%	2,39%	-4,47%
FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A	3,78%	3,02%	-20,03%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	4,38%	3,81%	-13,05%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	48,28%	49,21%	1,92%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	16,46%	16,89%	2,59%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	1,99%	2,01%	0,93%

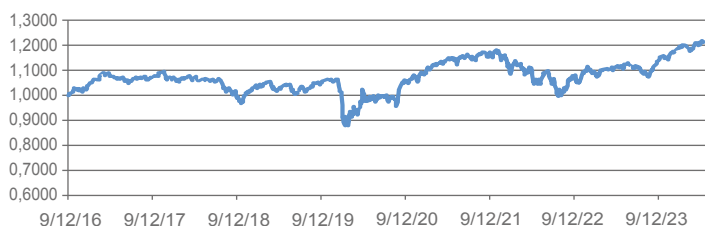
# INFORME EVOLUCIÓN

## CESTA DINÁMICA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 9/12/2016  
 Patrimonio: 2.348.791,51 €  
 Número de contratos: 196  
 Valor participación: 1,20931 a fecha 30/06/2024  
 Volatilidad: 7,73%

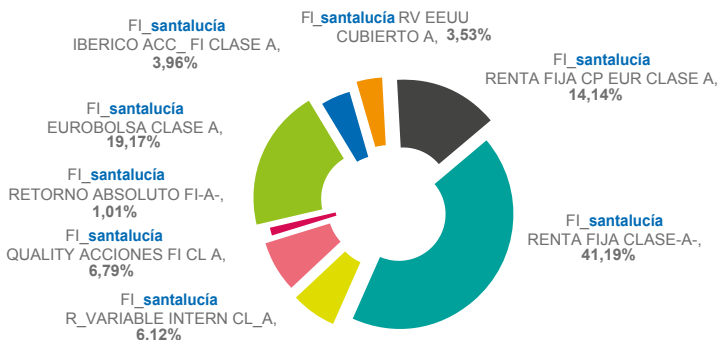
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,33%	4,50%	8,03%	20,93%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

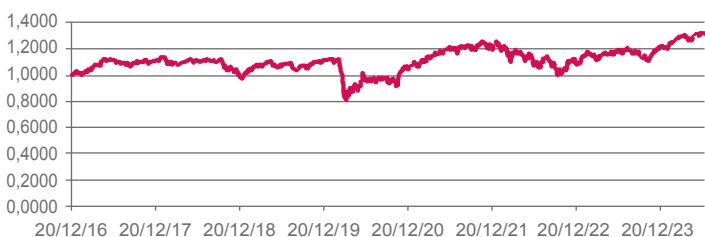
	31/03/24	30/06/24	Variación
FI_santalucia IBERICO ACC_ FI CLASE A	4,84%	3,96%	-18,01%
FI_santalucia EUROBOLSA CLASE A	20,50%	19,17%	-6,47%
FI_santalucia RETORNO ABSOLUTO CLASE A	0,99%	1,01%	1,20%
FI_santalucia QUALITY ACCIONES FI CL A	5,05%	6,79%	34,60%
FI_santalucia R_VARIABLE INTERN CL_A	6,61%	6,12%	-7,37%
FI_santalucia RENTA FIJA CLASE-A-	37,82%	41,19%	8,90%
FI_santalucia RENTA FIJA CP EUR CLASE A	12,89%	14,14%	9,70%
FI_santalucia RV EEUU CUBIERTO A	5,78%	3,53%	-38,98%

## CESTA AGRESIVA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 20/12/2016  
 Patrimonio: 4.188.008,77 €  
 Número de contratos: 368  
 Valor participación: 1,30721 a fecha 30/06/2024  
 Volatilidad: 11,63%

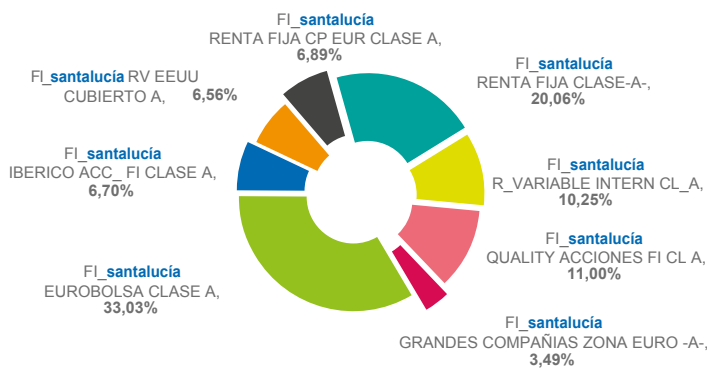
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,52%	7,22%	10,32%	30,72%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/24	30/06/24	Variación
FI_santalucia IBERICO ACC_ FI CLASE A	7,71%	6,70%	-13,08%
FI_santalucia EUROBOLSA CLASE A	33,70%	33,03%	-1,98%
FI_santalucia GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	3,44%	3,49%	1,36%
FI_santalucia QUALITY ACCIONES FI CL A	8,01%	11,00%	37,34%
FI_santalucia R_VARIABLE INTERN CL_A	10,52%	10,25%	-2,63%
FI_santalucia RENTA FIJA CLASE-A-	18,80%	20,06%	6,72%
FI_santalucia RENTA FIJA CP EUR CLASE A	6,41%	6,89%	7,38%
FI_santalucia RV EEUU CUBIERTO A	9,15%	6,56%	-28,31%