

30 JUNIO 2025

INFORME EVOLUCIÓN

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

Durante el segundo trimestre, los mercados financieros experimentaron una notable volatilidad. Las bolsas europeas moderaron el crecimiento del primer trimestre, mientras que en EE.UU., la renta variable repuntó con fuerza, cerrando el semestre en positivo. Las caídas iniciales respondieron a la incertidumbre por las políticas comerciales de la administración Trump, aunque la moderación de los aranceles anunciados durante el Liberation Day impulsó una rápida recuperación. Pese a las tensiones en Oriente Medio y a la incertidumbre arancelaria, los índices estadounidenses alcanzaron máximos históricos y los europeos se acercaron a

esos niveles. En política monetaria, la Reserva Federal Estadounidense adoptó un enfoque prudente, ralentizando los recortes a la espera de evaluar el impacto económico de los aranceles. El Banco Central Europeo, en cambio, continuó su política expansiva con una nueva bajada de tipos de 25 puntos básicos.

El Ibex 35 y el Eurostoxx 50 subieron un 7,02% y un 1,36%, respectivamente, mientras que el S&P 500 avanzó un 10,40%. El petróleo cayó un -5,94% y el oro destacó con una subida del 7,24%.

Nota:

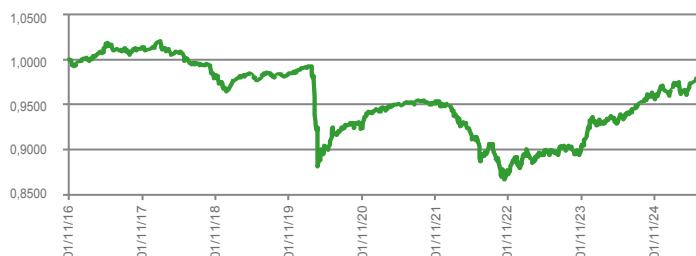
A partir de 2025 la compañía ha optimizado su enfoque en sostenibilidad para alinearlo con su tamaño, estrategia de inversión y principios de eficiencia. En este sentido, tras un análisis riguroso y en línea con el principio de proporcionalidad, se ha determinado que incorporar las principales incidencias adversas en las decisiones de inversión a nivel entidad no aporta un valor proporcional a la tarea requerida. Así pues, dado que esta práctica no es una exigencia normativa, el Consejo de Administración ha decidido dejar de aplicar la política correspondiente, manteniendo el compromiso con una gestión responsable y eficiente de los activos.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 649.122,85 €
Número de contratos: 46
Valor participación: 0,97934 a fecha 30/06/2025
Volatilidad: 2,67%

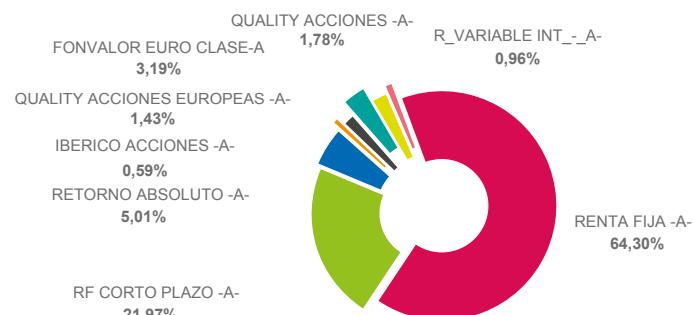
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,31%	1,50%	4,24%	-2,07%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

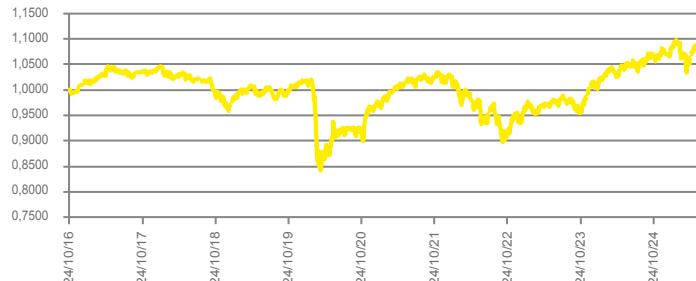
	31/03/25	30/06/25	Variación
FI_santalucía IBERICO ACCIONES -A-	0,59%	0,59%	0,85%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	1,40%	1,43%	2,10%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,14%	3,19%	1,70%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES -A-	1,15%	1,78%	55,34%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	0,92%	0,96%	4,67%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	64,85%	64,30%	-0,85%
FI_santalucía RF CORTO PLAZO -A-	22,22%	21,97%	-1,13%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO -A-	5,00%	5,01%	0,30%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.679.489,97 €
Número de contratos: 141
Valor participación: 1,08386 a fecha 30/06/2025
Volatilidad: 5,36%

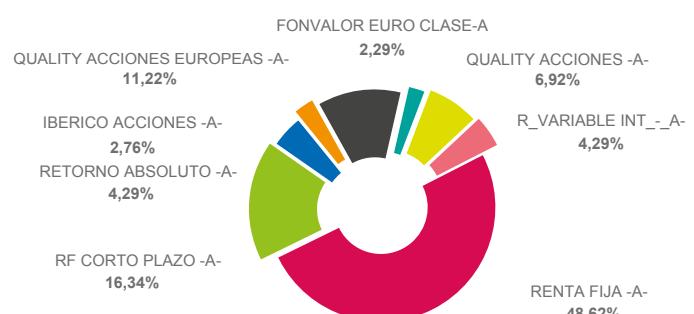
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,50%	1,36%	3,49%	8,39%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/25	30/06/25	Variación
FI_santalucía IBERICO ACCIONES -A-	2,76%	2,76%	0,21%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	11,05%	11,22%	1,57%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,27%	2,29%	1,06%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES -A-	5,42%	6,92%	27,58%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	4,17%	4,29%	2,90%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	49,92%	48,62%	-2,60%
FI_santalucía RF CORTO PLAZO -A-	17,01%	16,34%	-3,97%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	4,17%	4,29%	2,90%

INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016

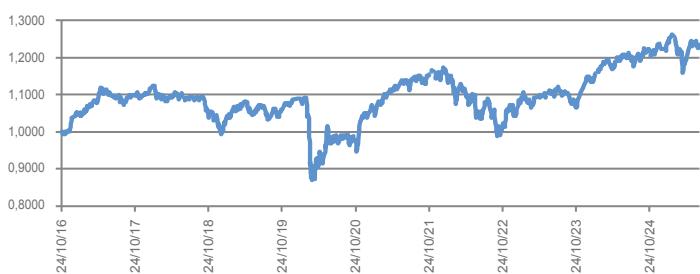
Patrimonio: 6.610.688,79 €

Número de contratos: 219

Valor participación: 1,23361 a fecha 30/06/2025

Volatilidad: 7,80%

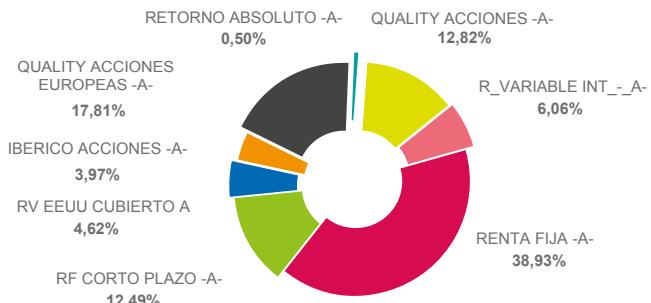
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,61%	1,09%	2,75%	23,36%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/25	30/06/25	Variación
FI_santalucía IBERICO ACCIONES -A-	3,97%	3,97%	-0,22%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	17,60%	17,81%	1,20%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO -A-	0,50%	0,50%	-0,77%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES -A-	8,69%	12,82%	47,55%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	5,87%	6,06%	3,27%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	41,89%	38,93%	-7,07%
FI_santalucía RF CORTO PLAZO -A-	14,25%	12,49%	-12,33%
FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A	4,48%	4,62%	3,12%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016

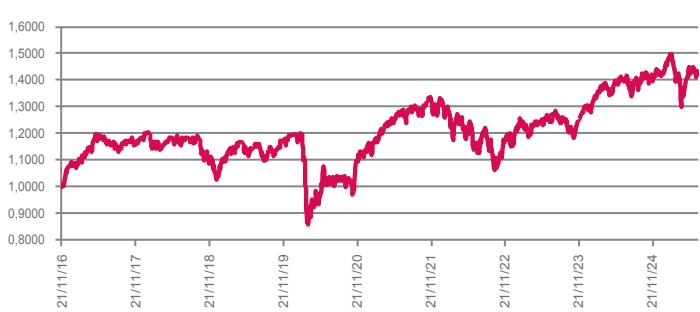
Patrimonio: 5.350.906,02 €

Número de contratos: 170

Valor participación: 1,42777 a fecha 30/06/2025

Volatilidad: 11,53%

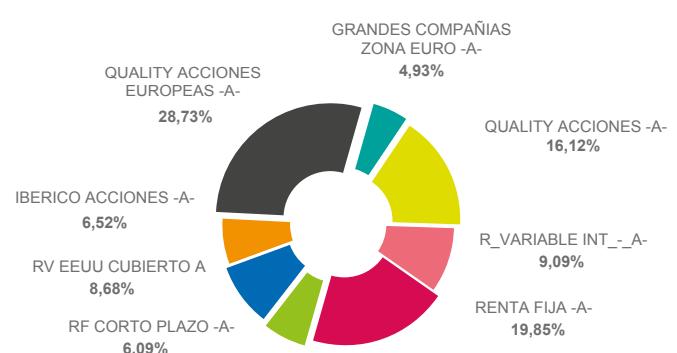
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,63%	0,84%	2,24%	42,78%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/25	30/06/25	Variación
FI_santalucía IBERICO ACCIONES -A-	6,58%	6,52%	-0,95%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	28,61%	28,73%	0,40%
FI_santalucía GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	4,88%	4,93%	1,14%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES -A-	14,02%	16,12%	14,91%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	8,92%	9,09%	1,92%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	21,49%	19,85%	-7,63%
FI_santalucía RF CORTO PLAZO -A-	7,02%	6,09%	-13,21%
FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A	8,48%	8,68%	2,32%