

COMENTARIOS DE MERCADO

El segundo trimestre de 2026 ha estado marcado por una elevada volatilidad, consecuencia principalmente de la incertidumbre geopolítica y de la cambiante evolución del conflicto de Oriente Medio, así como de la política exterior de Estados Unidos. Los mercados tuvieron que adaptarse a un entorno de elevada incertidumbre, con frecuentes cambios de narrativa que provocaron fuertes movimientos tanto en la renta variable como en las materias primas. A este contexto se sumó el tono

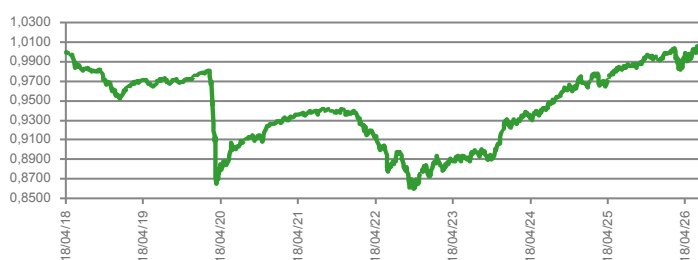
más restrictivo de los Bancos Centrales, con el Banco Central Europeo manteniendo una postura firme ante la persistencia de las presiones inflacionistas. Sin embargo, el trimestre concluyó con una notable mejora del sentimiento inversor tras el anuncio, a mediados de junio, de un acuerdo preliminar de paz entre Estados Unidos e Irán, reduciendo significativamente el riesgo geopolítico y favoreciendo la normalización del precio del petróleo.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 18/04/2018
Patrimonio: 20.952.686 €
Número de contratos: 1.867
Valor participación: 1,009 a fecha 30/06/2026
Volatilidad: 2,90%

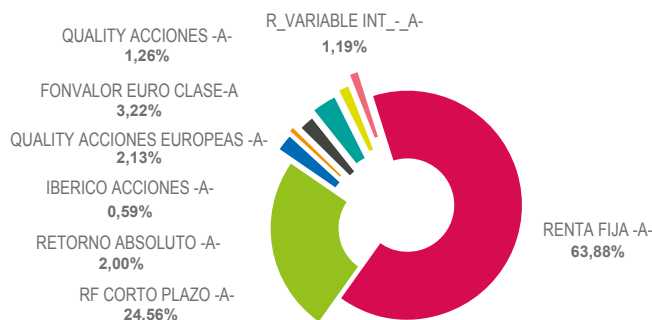
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
2,72%	1,52%	2,60%	0,90%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

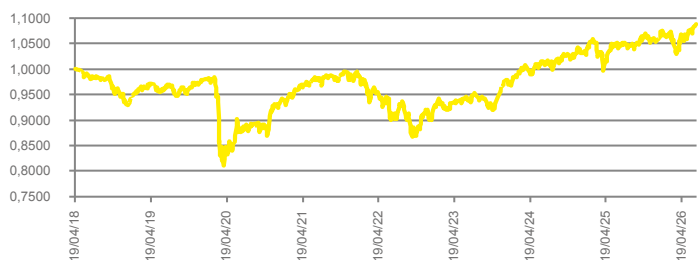
	31/03/26	30/06/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	0,59%	0,59%	0,29%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	1,90%	2,13%	11,82%
ES0170136008 FI santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,20%	3,22%	0,75%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	1,25%	1,26%	1,26%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	1,00%	1,19%	18,53%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	63,99%	63,88%	-0,17%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	24,92%	24,56%	-1,44%
ES0112187036 FI santalucía RETORNO ABSOLUTO -A-	1,99%	2,00%	0,33%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
Patrimonio: 26.526.910 €
Número de contratos: 2.495
Valor participación: 1,08803 a fecha 30/06/2026
Volatilidad: 5,61%

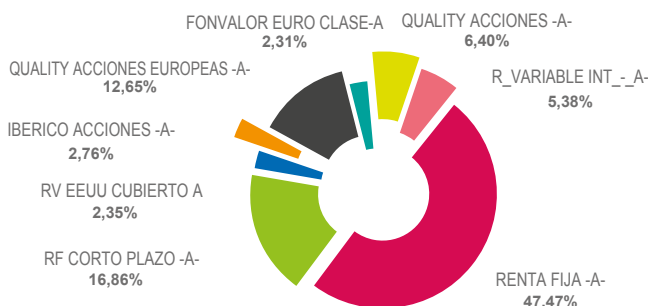
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
5,45%	2,59%	4,07%	8,80%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	31/03/26	30/06/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	2,76%	2,76%	-0,13%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	12,15%	12,65%	4,14%
ES0170136008 FI santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,30%	2,31%	0,37%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	6,35%	6,40%	0,89%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	5,02%	5,38%	7,06%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	47,71%	47,47%	-0,50%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	17,61%	16,86%	-4,26%
ES0108614027 FI santalucía RV EEUU CUBIERTO A	2,31%	2,35%	1,37%

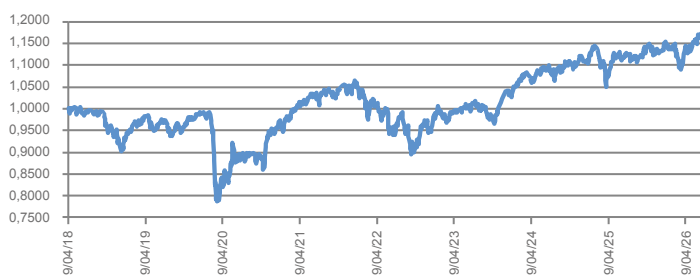
INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
 Patrimonio: 21.112.684 €
 Número de contratos: 2.438
 Valor participación: 1,17246 a fecha 30/06/2026
 Volatilidad: 8,04%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

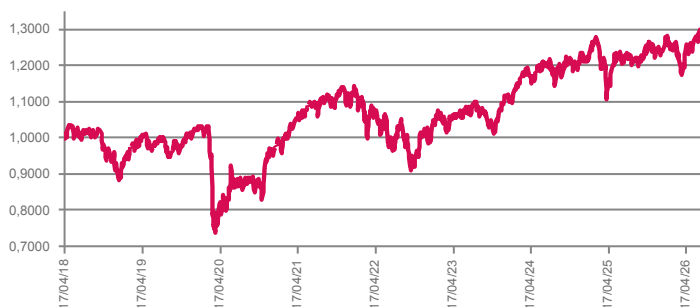
3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
7,20%	3,37%	4,90%	17,25%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 17/04/2018
 Patrimonio: 3.417.731 €
 Número de contratos: 449
 Valor participación: 1,30141 a fecha 30/06/2026
 Volatilidad: 11,75%

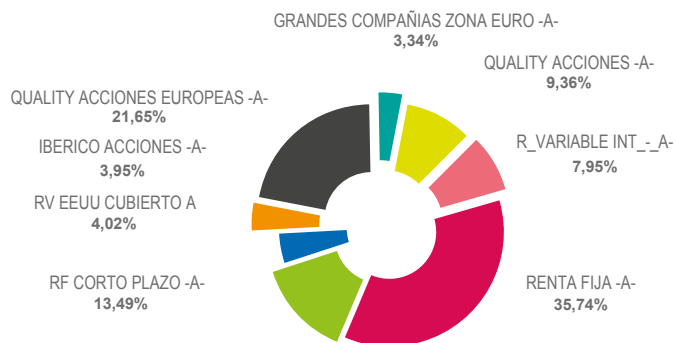
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
10,27%	4,52%	6,93%	30,14%

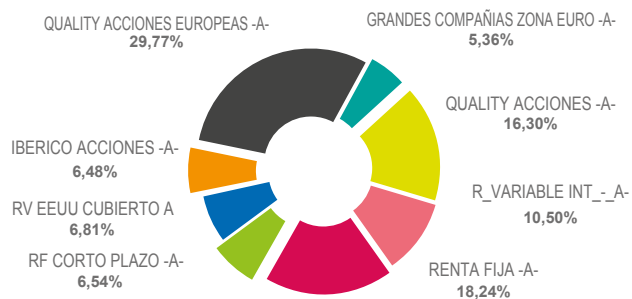
PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA		31/03/26	30/06/26	Variación
ES0108642002 FI	santalucía IBERICO ACCIONES -A-	3,96%	3,95%	-0,34%
ES0170141032 FI	santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	20,52%	21,65%	5,55%
ES0174552002 FI	santalucía GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	3,30%	3,34%	1,46%
ES0108612021 FI	santalucía QUALITY ACCIONES -A-	9,30%	9,36%	0,68%
ES0112186004 FI	santalucía R_VARIABLE INT_-A-	7,04%	7,95%	12,83%
ES0170138004 FI	santalucía RENTA FIJA -A-	35,99%	35,74%	-0,72%
ES0170156006 FI	santalucía RF CORTO PLAZO -A-	15,40%	13,49%	-12,37%
ES0108614027 FI	santalucía RV EEUU CUBIERTO A	3,99%	4,02%	0,62%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA		31/03/26	30/06/26	Variación
ES0108642002 FI	santalucia IBERICO ACCIONES -A-	6,53%	6,48%	-0,76%
ES0170141032 FI	santalucia QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	29,06%	29,77%	2,43%
ES0174552002 FI	santalucia GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	5,30%	5,36%	1,04%
ES0108612021 FI	santalucia QUALITY ACCIONES -A-	16,26%	16,30%	0,26%
ES0112186004 FI	santalucia R_VARIABLE INT_-A-	10,04%	10,50%	4,65%
ES0170138004 FI	santalucia RENTA FIJA -A-	18,44%	18,24%	-1,13%
ES0170156006 FI	santalucia RF CORTO PLAZO -A-	7,60%	6,54%	-14,01%
ES0108614027 FI	santalucia RV EEUU CUBIERTO A-	6,76%	6,81%	0,76%