

## 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

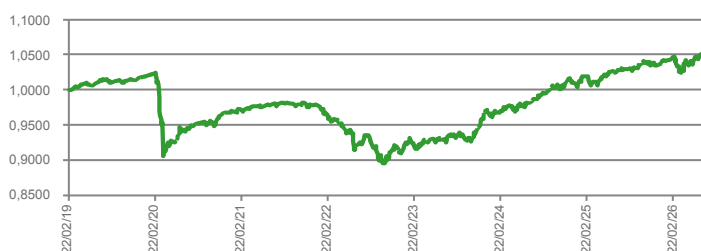
más restrictivo de los Bancos Centrales, con el Banco Central Europeo manteniendo una postura firme ante la persistencia de las presiones inflacionistas. Sin embargo, el trimestre concluyó con una notable mejora del sentimiento inversor tras el anuncio, a mediados de junio, de un acuerdo preliminar de 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: 21/02/2019  
Patrimonio: 6.196.832 €  
Número de contratos: 964  
Valor participación: 1,05253 a fecha 30/06/2026  
Volatilidad: 2,93%

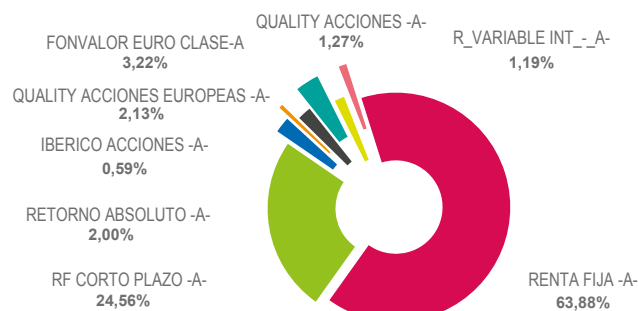
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 2,71%   | 1,51%     | 2,58%    | 5,25%                    |

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

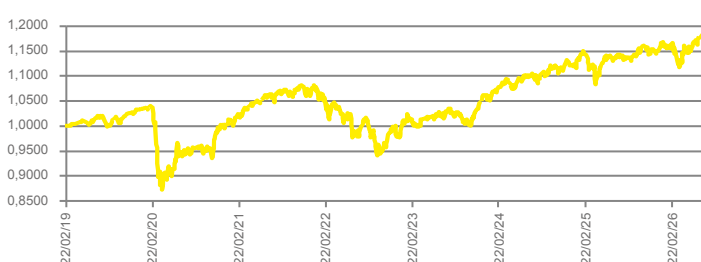
|                                                          | 31/03/26 | 30/06/26 | Variación |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-          | 0,59%    | 0,59%    | 0,27%     |
| ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A- | 1,90%    | 2,13%    | 11,83%    |
| ES0170136008 FI santalucía FONVALOR EURO CLASE-A         | 3,19%    | 3,22%    | 0,76%     |
| ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-          | 1,25%    | 1,27%    | 1,29%     |
| ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-            | 1,00%    | 1,19%    | 18,57%    |
| 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%    | 0,28%     |

## CESTA MODERADA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/02/2019  
Patrimonio: 7.470.570 €  
Número de contratos: 1.336  
Valor participación: 1,18246 a fecha 30/06/2026  
Volatilidad: 5,47%

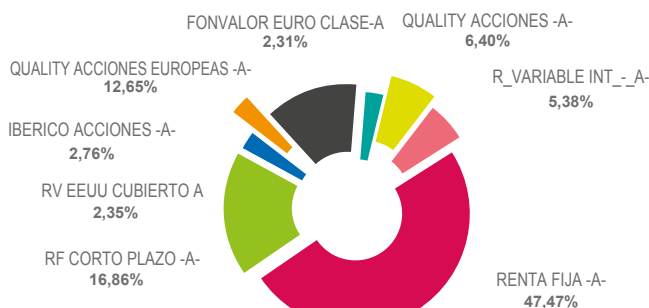
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 5,46%   | 2,59%     | 4,07%    | 18,25%                   |

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

|                                                          | 31/03/26 | 30/06/26 | Variación |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-          | 2,76%    | 2,76%    | -0,12%    |
| 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%    | 0,88%     |
| ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-            | 5,02%    | 5,38%    | 7,04%     |
| ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-                | 47,70%   | 47,47%   | -0,50%    |
| ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-            | 17,61%   | 16,86%   | -4,25%    |
| ES0108614027 FI santalucía RV EEUU CUBIERTO A            | 2,31%    | 2,35%    | 1,37%     |

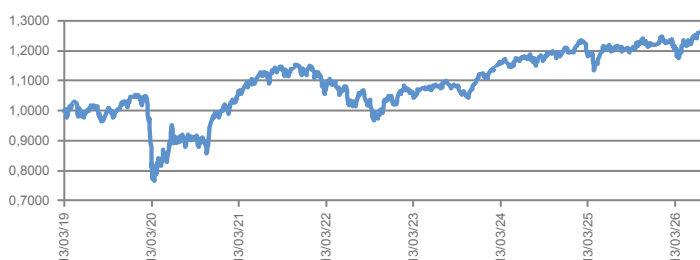
## INFORME EVOLUCIÓN

### CESTA DINÁMICA

#### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 20/02/2019  
 Patrimonio: 4.995.978 €  
 Número de contratos: 899  
 Valor participación: 1,26604 a fecha 30/06/2026  
 Volatilidad: 10,20%

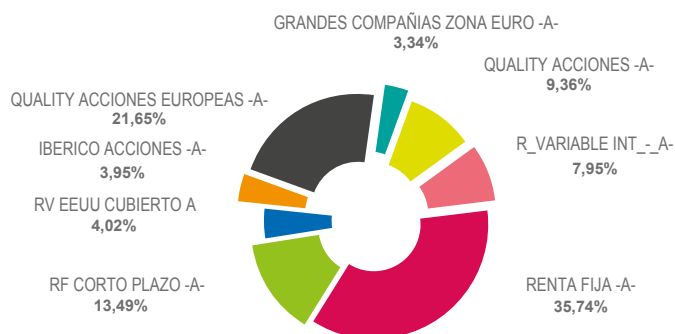
#### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



#### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 7,30%   | 3,42%     | 4,99%    | 26,60%                   |

#### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



#### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

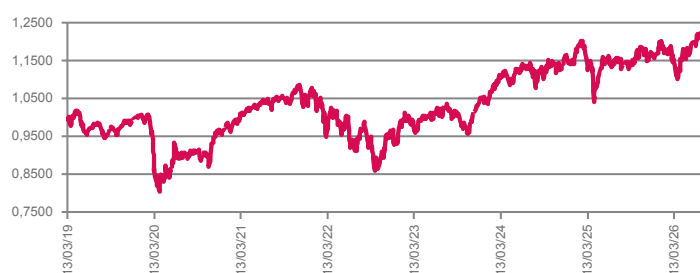
| EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA |            |                                 | 31/03/26 | 30/06/26 | Variación |
|-------------------------------|------------|---------------------------------|----------|----------|-----------|
| ES0108642002 FI               | santalucía | IBERICO ACCIONES -A-            | 3,96%    | 3,95%    | -0,32%    |
| ES0170141032 FI               | santalucía | QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-   | 20,51%   | 21,65%   | 5,54%     |
| 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%    | 12,82%    |
| ES0170138004 FI               | santalucía | RENTA FIJA -A-                  | 35,99%   | 35,74%   | -0,71%    |
| 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%     |

### CESTA AGRESIVA

#### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 13/03/2019  
 Patrimonio: 1.072.869 €  
 Número de contratos: 173  
 Valor participación: 1,22194 a fecha 30/06/2026  
 Volatilidad: 10,24%

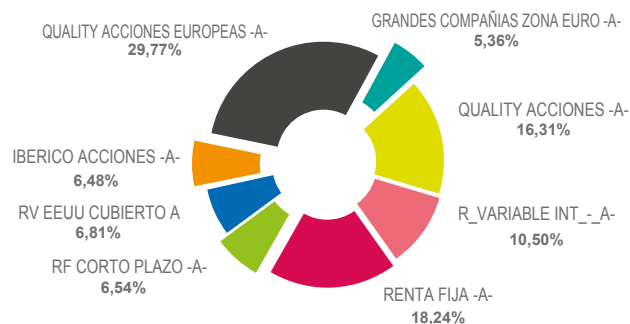
#### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



#### RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 10,30%  | 4,43%     | 6,85%    | 22,19%                   |

#### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



#### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

| EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA |                            |                                 | 31/03/26 | 30/06/26 | Variación |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------|----------|-----------|
| ES0108642002 FI               | <a href="#">santalucía</a> | IBERICO ACCIONES -A-            | 6,53%    | 6,48%    | -0,73%    |
| ES0170141032 FI               | <a href="#">santalucía</a> | QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-   | 29,07%   | 29,77%   | 2,43%     |
| ES0174552002 FI               | <a href="#">santalucía</a> | GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A- | 5,30%    | 5,36%    | 1,04%     |
| ES0108612021 FI               | <a href="#">santalucía</a> | QUALITY ACCIONES -A-            | 16,26%   | 16,31%   | 0,27%     |
| ES0112186004 FI               | <a href="#">santalucía</a> | R_VARIABLE INT_-A-              | 10,03%   | 10,50%   | 4,64%     |
| ES0170138004 FI               | <a href="#">santalucía</a> | RENTA FIJA -A-                  | 18,44%   | 18,24%   | -1,13%    |
| ES0170156006 FI               | <a href="#">santalucía</a> | RF CORTO PLAZO -A-              | 7,60%    | 6,54%    | -14,01%   |
| ES0108614027 FI               | <a href="#">santalucía</a> | RV EEUU CUBIERTO A              | 6,76%    | 6,81%    | 0,76%     |