

## COMENTARIOS DE MERCADO

### Entorno Económico

El último trimestre del año se ha caracterizado por un buen comportamiento de las bolsas. Los datos de inflación han seguido mejorando y han permitido a los Bancos Centrales mandar un mensaje diferente. El mercado ha pasado a descontar el fin de las subidas de tipos de interés e incluso a pensar en las primeras bajadas en 2024.

Las principales bolsas registraron importantes subidas durante el último trimestre del año. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 7,15%, 8,31% y 11,24% respectivamente. Esas mismas cifras para el cómputo del año han sido del 22,76%, 19,19% y 24,23% respectivamente.

El precio de las materias primas ha fluctuado de manera dispar con el barril de Brent cayendo un 16,44% en el trimestre y cerrando el año con un desplome de doble dígito, mientras que otras como el del cobre, rebotaba para terminar el año con una subida del 2,23%. Los sectores que mejor se comportaron durante el trimestre fueron el inmobiliario y el tecnológico mientras que los de energía y consumo tuvieron una evolución negativa. En el año, los sectores de ventas minoristas, tecnología y construcción han sido los que mejores resultados han obtenido, mientras que las materias primas y el consumo se han visto mayormente afectadas durante el ejercicio.

## CESTA CONSERVADORA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016  
Patrimonio: 326.921 €  
Número de contratos: 32  
Valor participación: 0,93472 a fecha 31/12/2023  
Volatilidad: 2,78%

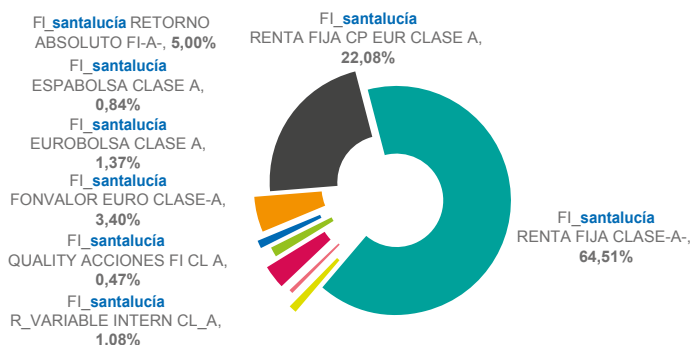
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
4,12%	6,26%	6,26%	-6,53%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

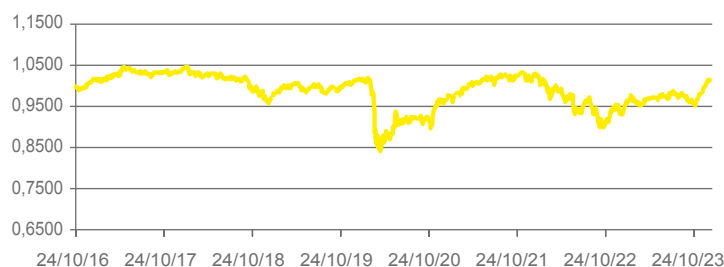
	30/9/23	31/12/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	0,83%	0,84%	1,26%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	1,38%	1,37%	-1,03%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,40%	3,40%	-0,22%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	0,47%	0,47%	0,06%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	1,06%	1,08%	1,50%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	60,79%	64,51%	6,13%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	20,83%	22,08%	6,03%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	10,00%	5,00%	-49,99%

## CESTA MODERADA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016  
Patrimonio: 2.506.621,38 €  
Número de contratos: 140  
Valor participación: 1,01472 a fecha 31/12/2023  
Volatilidad: 5,57%

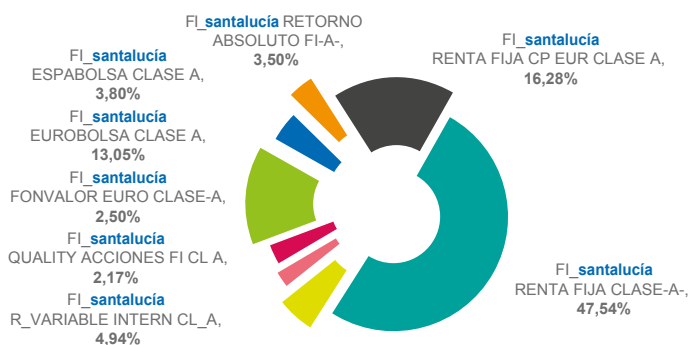
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
5,17%	8,72%	8,72%	1,47%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

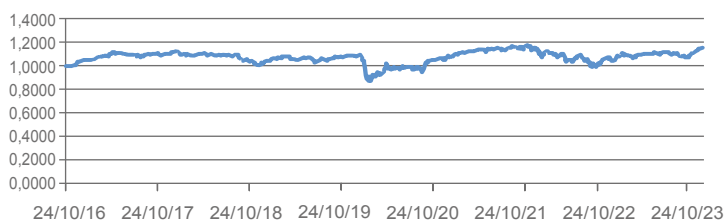
	30/9/23	31/12/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	3,81%	3,80%	-0,36%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	13,12%	13,05%	-0,50%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,50%	2,50%	-0,25%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	2,17%	2,17%	-0,13%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	4,87%	4,94%	1,53%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	44,95%	47,54%	5,76%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	15,41%	16,28%	5,64%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	7,01%	3,50%	-50,00%

## CESTA DINÁMICA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016  
 Patrimonio: 4.849.695,76 €  
 Número de contratos: 217  
 Valor participación: 1,14865 a fecha 31/12/2023  
 Volatilidad: 8,15%

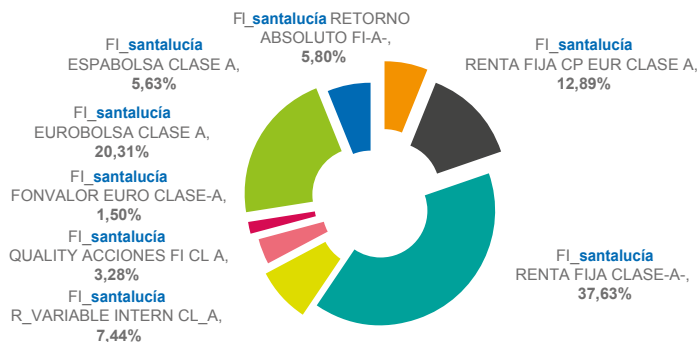
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
5,85%	10,22%	10,22%	14,87%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/9/23	31/12/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	5,65%	5,63%	-0,40%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	20,43%	20,31%	-0,57%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,00%	1,50%	-50,00%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	3,28%	3,28%	-0,14%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	7,33%	7,44%	1,46%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	36,53%	37,63%	3,01%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	12,53%	12,89%	2,90%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	5,73%	5,80%	1,11%

## CESTA AGRESIVA

### DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016  
 Patrimonio: 3.067.607,79 €  
 Número de contratos: 137  
 Valor participación: 1,30294 a fecha 31/12/2023  
 Volatilidad: 11,97%

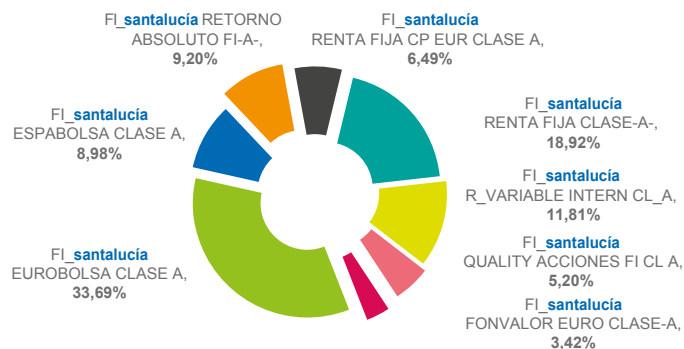
### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



### RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
7,00%	12,97%	12,97%	30,29%

### PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/9/23	31/12/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	9,02%	8,98%	-0,44%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	33,90%	33,69%	-0,61%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,45%	3,42%	-0,68%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	5,21%	5,20%	-0,16%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	11,64%	11,81%	1,46%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	18,58%	18,92%	1,85%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	6,37%	6,49%	1,86%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	9,11%	9,20%	1,07%