

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

El tercer trimestre del año ha seguido la misma tónica de los meses anteriores. Los Bancos Centrales han continuado la senda alcista en sus decisiones sobre los tipos de interés, si bien es cierto que dando ya señales de agotamiento en las mismas. Mientras el Banco Central Europeo parece limitar las subidas, la Reserva Federal Estadounidense ha mantenido un discurso en el que se transmite cautela sobre posibles bajadas, avisando de la posibilidad de que los tipos de interés se mantengan en niveles elevados en el futuro inmediato. La inflación ha seguido mejorando, pero el dato subyacente sigue sin dar demasiados signos de mejora. A todo esto, se une el recorte de producción del

crudo, que ha llevado al precio del barril a un repunte cercano al 30% y puede mantener la presión sobre el dato de IPC.

Por consiguiente, no es extraño que las bolsas hayan tenido un comportamiento negativo en el trimestre. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han caído un 1,72%, 5,10% y 3,65% respectivamente. En lo que respecta a la evolución de las materias primas, el precio del barril de Brent subió un 26,39% y el precio del cobre se mantuvo plano en el trimestre. Los sectores que más han destacado en el periodo han sido el energético y el inmobiliario, mientras que los de consumo, turismo y tecnología sufrieron caídas de más del 10%.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 322.388 €
Número de contratos: 30
Valor participación: 0,89779 a fecha 30/09/2023
Volatilidad: 2,78%

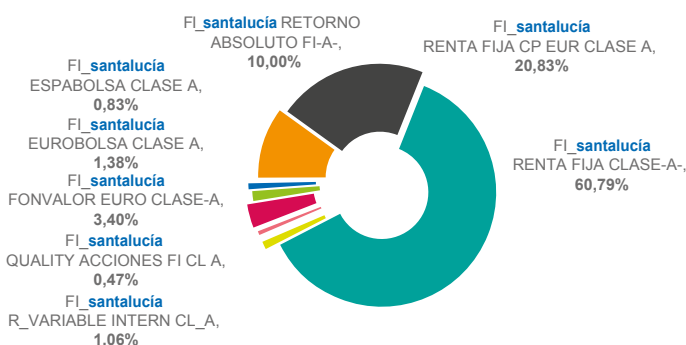
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-0,02%	2,06%	3,12%	-10,22%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

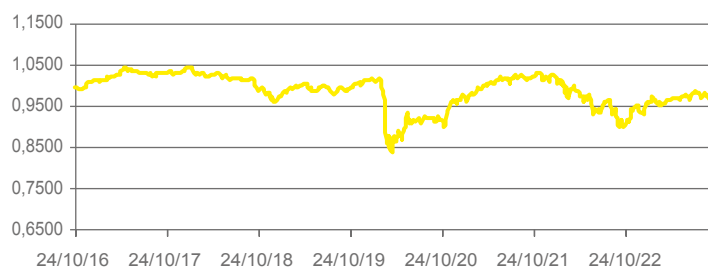
	30/6/23	30/9/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	0,86%	0,83%	-2,96%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	1,41%	1,38%	-1,92%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,43%	3,40%	-0,63%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	0,49%	0,47%	-2,98%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	1,08%	1,06%	-1,91%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	60,66%	60,79%	0,21%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	20,82%	20,83%	0,02%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	10,01%	10,00%	-0,06%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.467.060,15 €
Número de contratos: 121
Valor participación: 0,96486 a fecha 30/09/2023
Volatilidad: 5,61%

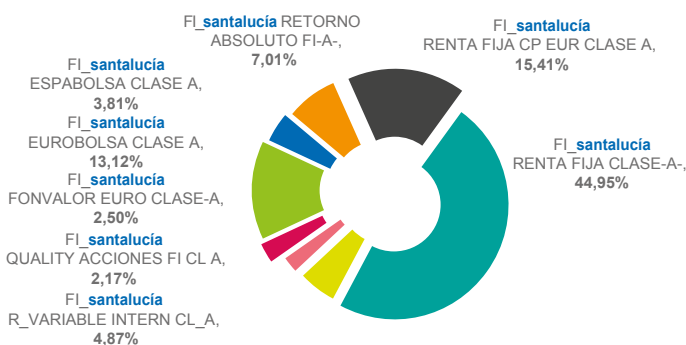
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-1,46%	3,38%	6,92%	-3,51%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

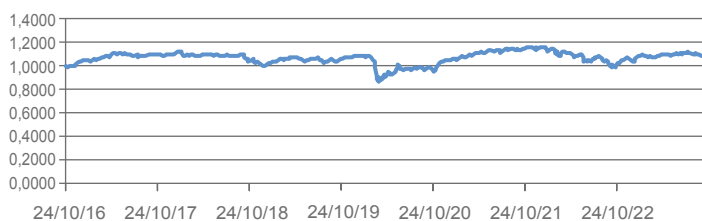
	30/6/23	30/9/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	3,83%	3,81%	-0,57%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	13,25%	13,12%	-0,98%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,51%	2,50%	-0,23%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	2,20%	2,17%	-1,28%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	4,97%	4,87%	-1,94%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	44,70%	44,95%	0,56%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	15,34%	15,41%	0,46%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	6,98%	7,01%	0,38%

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 4.756.109,29 €
 Número de contratos: 223
 Valor participación: 1,08518 a fecha 30/09/2023
 Volatilidad: 8,23%

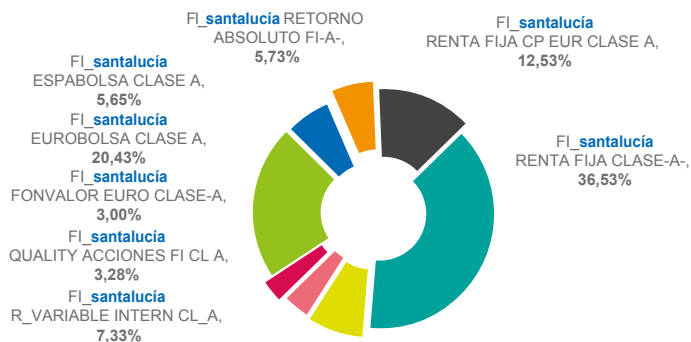
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-2,30%	4,13%	9,27%	8,52%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/6/23	30/9/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	5,67%	5,65%	-0,30%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	20,57%	20,43%	-0,69%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,98%	3,00%	0,58%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	3,32%	3,28%	-1,00%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	7,46%	7,33%	-1,63%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	36,25%	36,53%	0,78%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	12,44%	12,53%	0,67%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	5,80%	5,73%	-1,07%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 3.037.835,15 €
 Número de contratos: 148
 Valor participación: 1,21774 a fecha 30/09/2023
 Volatilidad: 12,09%

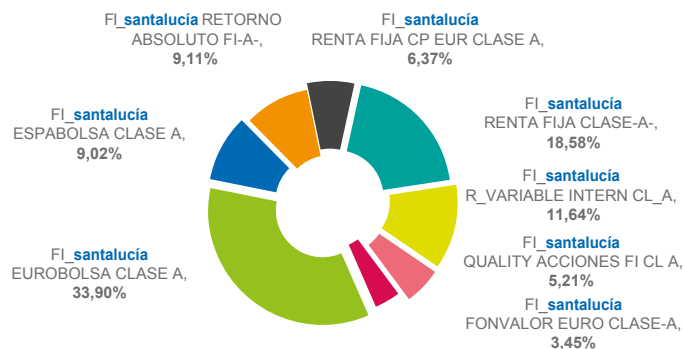
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-3,83%	5,59%	13,72%	21,77%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/6/23	30/9/23	Variación
FI_santalucía ESPABOLSA CLASE A	9,01%	9,02%	0,14%
FI_santalucía EUROBOLSA CLASE A	33,98%	33,90%	-0,25%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,44%	3,45%	0,26%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	5,24%	5,21%	-0,63%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	11,78%	11,64%	-1,22%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	18,35%	18,58%	1,24%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	6,30%	6,37%	1,12%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	9,17%	9,11%	-0,72%