

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

El tercer trimestre del año ha estado marcado por el comienzo de las bajadas de tipos de interés en EE.UU. La Reserva Federal ha reducido el coste del dinero en 50 puntos básicos, y el Banco Central Europeo, que ya había bajado los tipos de interés en 25 puntos básicos en su reunión de junio, ha dado continuidad a la senda de bajadas. En los mercados, el temor a la recesión ha seguido presente, y el repunte del yen también ha causado un incremento de volatilidad, que se acusó en los primeros días del mes de agosto.

El conflicto en Oriente Medio está tomando una nueva dirección y un cariz más serio, con Israel acabando con los líderes del grupo terrorista Hezbollah y recrudesciendo su estrategia

en el Líbano. Irán, por su parte, ha contraatacado con un lanzamiento masivo de misiles sobre el país judío, lo cual puede significar un nuevo giro de gravedad en la zona.

En cuanto a la evolución de los índices, el Ibx 35 y el Eurostoxx 50 cerraron el trimestre en positivo, con subidas del +8,53% y del +2,13% respectivamente, y la bolsa americana ha mantenido un buen comportamiento con su índice de referencia, el S&P 500, avanzando un +5,53%. En lo que respecta al comportamiento de las materias primas, la evolución ha sido dispar, mientras que el cobre ha subido un +2,40% y el oro se ha apreciado un +13,23%, el precio del crudo ha experimentado un trimestre muy negativo, con una caída del -16,94%.

➤ **Santalucía Eurobolsa, F.I., ha modificado su denominación por Santalucía Quality Acciones Europeas, F.I.** En este sentido, es importante destacar que el valor de sus posiciones se mantiene en el mismo fondo, sin que suponga ningún cambio para usted.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 1.159.828,04 €
Número de contratos: 60
Valor participación: 0,96125 a fecha 30/09/2024
Volatilidad: 2,72%

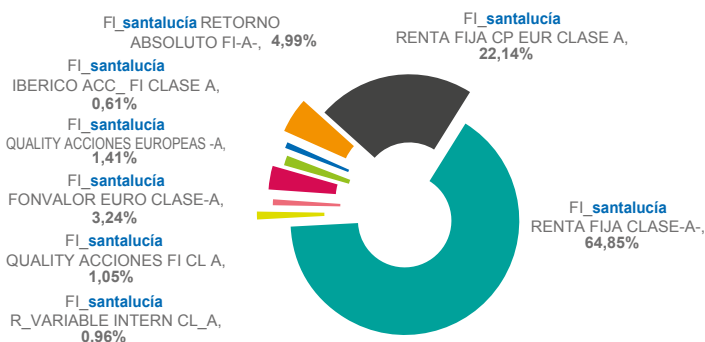
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 2,32% | 2,84% | 7,07% | -3,88% |

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

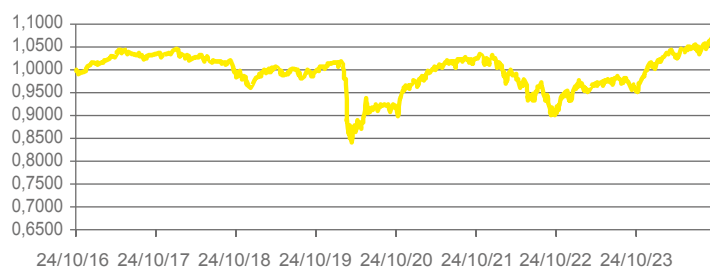
| | 30/06/24 | 30/09/24 | Variación |
|---|----------|----------|-----------|
| FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A | 0,58% | 0,61% | 4,87% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A- | 1,49% | 1,41% | -4,84% |
| FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A | 3,39% | 3,24% | -4,31% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A | 1,00% | 1,05% | 5,06% |
| FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A | 0,96% | 0,96% | -0,25% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A- | 64,54% | 64,85% | 0,48% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A | 22,15% | 22,14% | -0,03% |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A | 5,02% | 4,99% | -0,67% |

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.436.424,13 €
Número de contratos: 130
Valor participación: 1,06834 a fecha 30/09/2024
Volatilidad: 5,44%

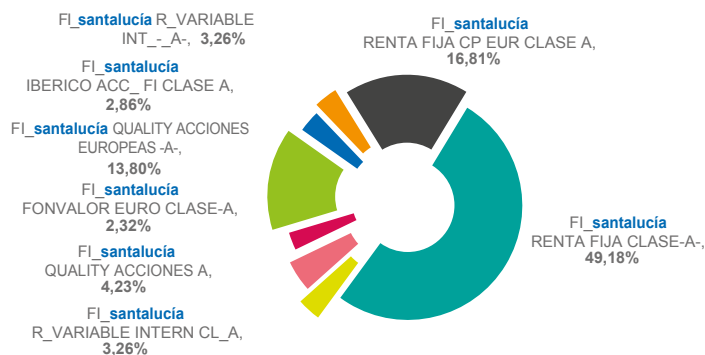
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 2,02% | 5,28% | 10,72% | 6,83% |

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

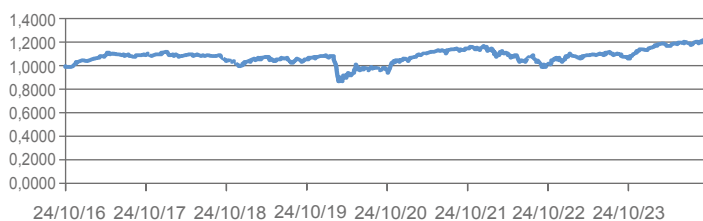
| | 30/06/24 | 30/09/24 | Variación |
|---|----------|----------|-----------|
| FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A | 2,77% | 2,86% | 3,02% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A- | 12,91% | 13,80% | 6,95% |
| FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A | 2,39% | 2,32% | -3,05% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES A | 4,79% | 4,23% | -11,64% |
| FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A | 3,81% | 3,26% | -14,44% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A- | 49,21% | 49,18% | -0,05% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A | 16,89% | 16,81% | -0,47% |
| FI_santalucía R_VARIABLE INT _ A- | 3,81% | 3,26% | -14,44% |

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 5.910.751,78 €
 Número de contratos: 212
 Valor participación: 1,22087 a fecha 30/09/2024
 Volatilidad: 7,92%

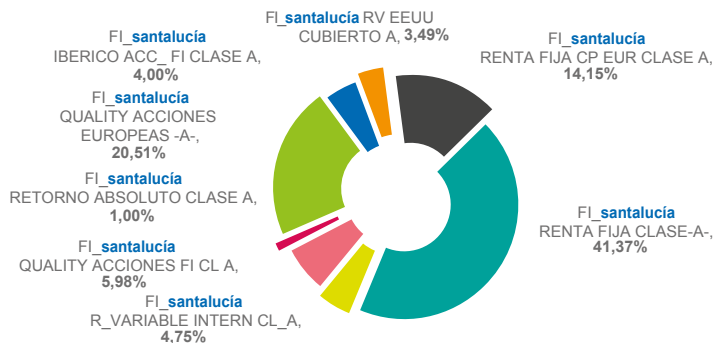
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 1,69% | 6,29% | 12,50% | 22,09% |

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

| | 30/06/24 | 30/09/24 | Variación |
|---|----------|----------|-----------|
| FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A | 3,97% | 4,00% | 0,78% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A- | 19,17% | 20,51% | 6,98% |
| FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A | 1,01% | 1,00% | -0,55% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A | 6,79% | 5,98% | -11,89% |
| FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A | 6,12% | 4,75% | -22,40% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A- | 41,19% | 41,37% | 0,45% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A | 14,14% | 14,15% | 0,06% |
| FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A | 3,53% | 3,49% | -1,19% |

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 4.021.181,71 €
 Número de contratos: 141
 Valor participación: 1,41977 a fecha 30/09/2024
 Volatilidad: 11,66%

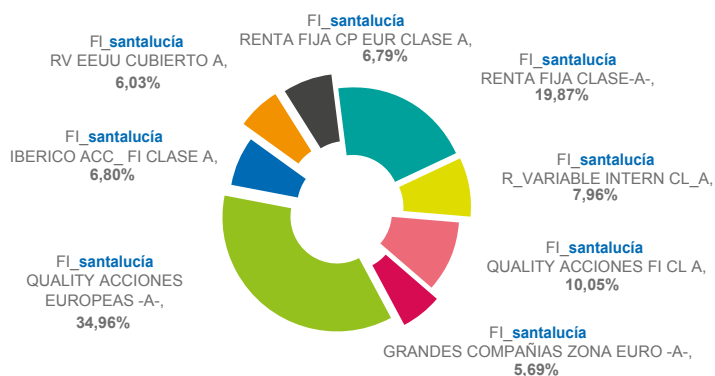
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

| 3 MESES | EN EL AÑO | 12 MESES | HISTÓRICA (DESDE INICIO) |
|---------|-----------|----------|--------------------------|
| 1,67% | 8,97% | 16,59% | 41,98% |

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

| | 30/06/24 | 30/09/24 | Variación |
|---|----------|----------|-----------|
| FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A | 6,71% | 6,80% | 1,32% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A- | 33,04% | 34,96% | 5,80% |
| FI_santalucía GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A- | 3,49% | 5,69% | 63,07% |
| FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A | 11,00% | 10,05% | -8,58% |
| FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A | 10,24% | 7,96% | -22,26% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A- | 20,06% | 19,87% | -0,94% |
| FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A | 6,89% | 6,79% | -1,36% |
| FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A | 6,56% | 6,03% | -8,00% |