

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

El cuarto trimestre del año ha estado marcado por las elecciones en Estados Unidos y la clara victoria de Donald Trump. Las bolsas experimentaron un comportamiento muy positivo por la claridad del resultado en un primer momento, pero cedieron una gran parte de lo ganado en las últimas semanas del trimestre. Los Bancos Centrales han seguido bajando los tipos de interés.

Desde el punto de vista geopolítico, tanto el conflicto de Oriente Medio como la guerra de Ucrania continuaron presentes, sin embargo, la guerra civil en Siria ha llegado a su final con la derrota de su presidente Bashar Al Asad. El mercado estará atento durante el año 2025 a las decisiones que tome la nueva administración republicana en Estados Unidos y el efecto que

puedan tener sobre estos conflictos. En Europa, estaremos vigilantes ante la evolución de las tensas situaciones políticas de Francia y Alemania. En este último país, esperamos nuevas elecciones en febrero de 2025 debido a la pérdida de la moción de confianza presentada al canciller Olaf Scholz.

Los índices Ibex 35 y Eurostoxx 50 cerraron el trimestre en negativo, con subidas del -2,38% y del -2,09% respectivamente. La bolsa americana mantuvo el mejor comportamiento y su índice de referencia, el S&P 500, avanzó un 2,07%. El precio del crudo rebotó un 2,31%, mientras que otras materias primas como el cobre (-0,51%) y el oro (-0,40%), se mantuvieron estables.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 1.186.559,45 €
Número de contratos: 64
Valor participación: 0,9649 a fecha 31/12/2024
Volatilidad: 2,70%

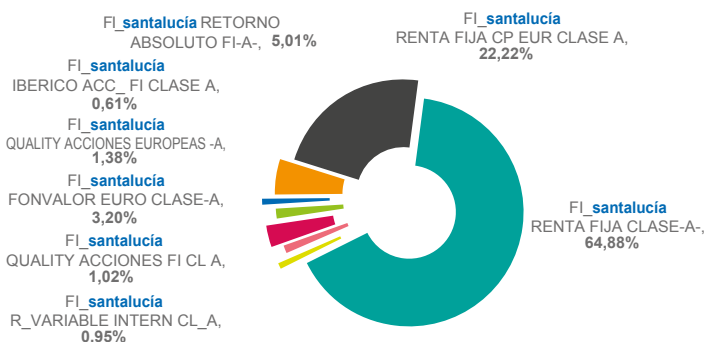
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,25%	3,23%	3,23%	-3,51%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

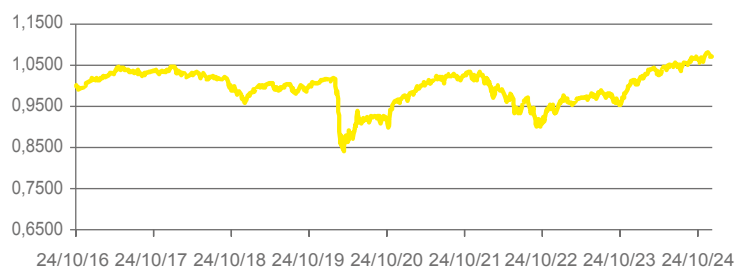
	30/09/24	31/12/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A	0,61%	0,61%	0,05%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	1,41%	1,38%	-2,72%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,24%	3,20%	-1,39%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	1,05%	1,02%	-2,15%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	0,96%	0,95%	-1,17%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	64,85%	64,88%	0,05%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	22,14%	22,22%	0,36%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	4,99%	5,01%	0,42%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.659.337,15 €
Número de contratos: 140
Valor participación: 1,0693 a fecha 31/12/2024
Volatilidad: 5,39%

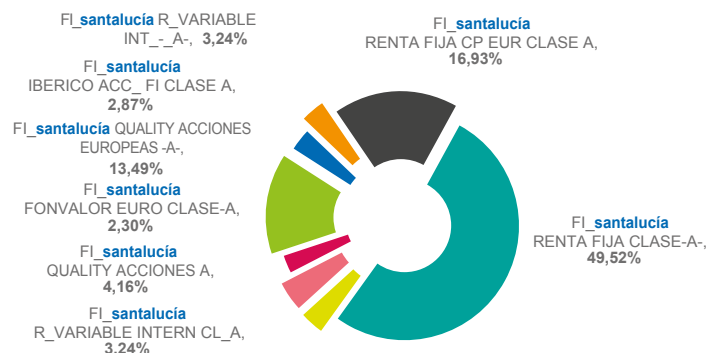
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,20%	5,38%	5,38%	6,93%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/09/24	31/12/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_ FI CLASE A	2,86%	2,87%	0,56%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	13,80%	13,49%	-2,23%
FI_santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,32%	2,30%	-0,89%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES A	4,23%	4,16%	-1,64%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	3,26%	3,24%	-0,64%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	49,18%	49,52%	0,68%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	16,81%	16,93%	0,75%
FI_santalucía R_VARIABLE INT_-A-	3,26%	3,24%	-0,64%

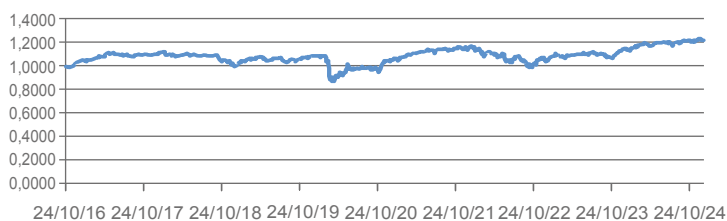
INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 6.763.917,89 €
 Número de contratos: 214
 Valor participación: 1,2203 a fecha 31/12/2024
 Volatilidad: 7,84%

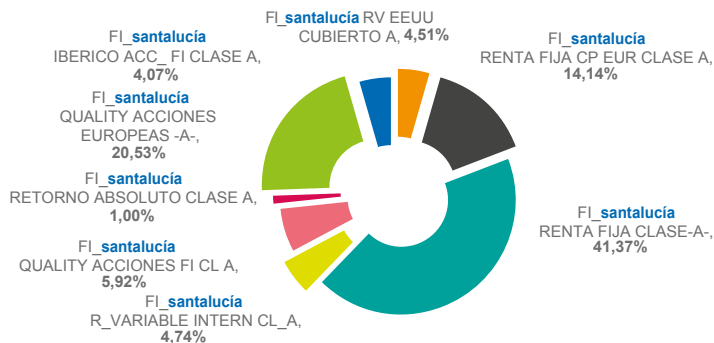
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,19%	6,24%	6,24%	22,03%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/09/24	31/12/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_FI CLASE A	4,00%	4,07%	1,97%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	20,51%	20,53%	0,10%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO CLASE A	1,00%	1,00%	0,33%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	5,98%	5,92%	-1,06%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	4,75%	4,74%	-0,25%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	41,37%	41,37%	-0,01%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	14,15%	14,14%	-0,04%
FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A	3,49%	4,51%	29,39%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 4.841.886,52 €
 Número de contratos: 157
 Valor participación: 1,41592 a fecha 31/12/2024
 Volatilidad: 11,55%

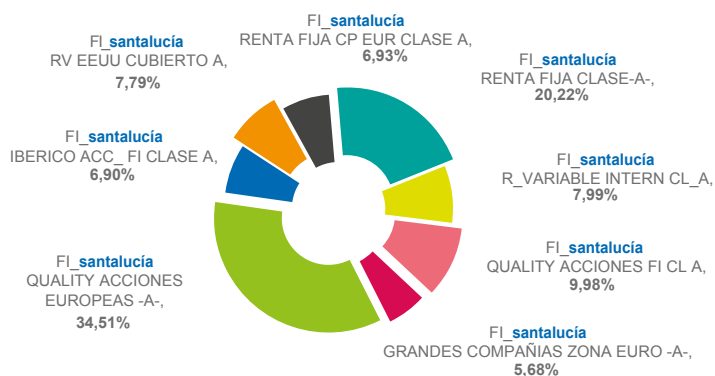
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,25%	8,67%	8,67%	41,59%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/09/24	31/12/24	Variación
FI_santalucía IBERICO ACC_FI CLASE A	6,80%	6,90%	1,54%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	34,96%	34,51%	-1,28%
FI_santalucía GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	5,69%	5,68%	-0,19%
FI_santalucía QUALITY ACCIONES FI CL A	10,05%	9,98%	-0,71%
FI_santalucía R_VARIABLE INTERN CL_A	7,96%	7,99%	0,30%
FI_santalucía RENTA FIJA CLASE-A-	19,87%	20,22%	1,76%
FI_santalucía RENTA FIJA CP EUR CLASE A	6,79%	6,93%	2,00%
FI_santalucía RV EEUU CUBIERTO A	6,03%	7,79%	29,16%