

COMENTARIOS DE MERCADO

Entorno Económico

La segunda mitad del año ha continuado marcada por la pandemia. La aceleración del ritmo de vacunación en el periodo estival ha sido clave para un levantamiento de las restricciones, permitiendo una recuperación de la actividad económica.

Por otro lado, los datos de inflación han seguido sorprendiendo al alza. La última parte de septiembre estuvo marcada por repuntes en las rentabilidades de los bonos soberanos. Tanto el Banco Central Europeo como la Reserva Federal y el Banco de Inglaterra están apuntando a una reducción paulatina de los estímulos monetarios.

Los mercados financieros han mostrado un comportamiento plano, con mínimas correcciones y retornos rápidos. Las rentabilidades de los principales índices, como

el Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 son de -0,28%, -0,40% y +0,23% respectivamente en el trimestre. Las materias primas continúan la senda alcista, destacando el comportamiento del precio del crudo, que subió un 5,23% ante el continuado desequilibrio entre oferta y demanda.

La caída del precio de los bonos, el repunte de las materias primas y la rotación hacia activos más beneficiados por las expectativas de inflación, anticipan una posible nueva tendencia, donde los activos más cíclicos se vean beneficiados frente a los de mayor duración. A esto habría que añadir el buen comportamiento de aquellos sectores beneficiados por una reapertura definitiva de las economías.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
 Patrimonio: 701.208,63 €
 Número de contratos: 162
 Valor participación: 0,93674 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 2,85%

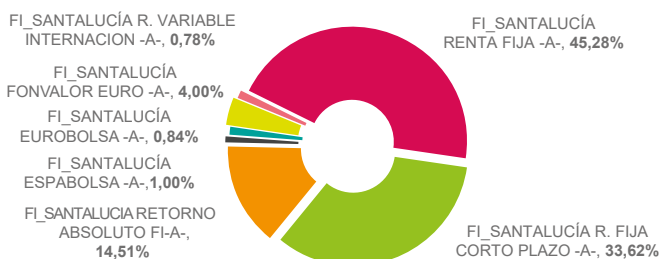
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-0,13%	0,91%	2,66%	-6,33%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

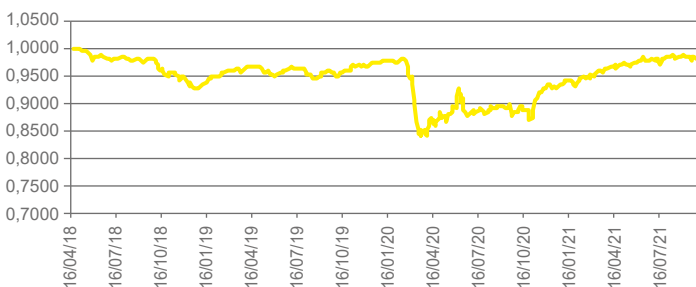
	30/6/21	30/9/21	Variación
FI_SANTALUCÍA ESPABOLSA -A-	0,98%	1,00%	2,66%
FI_SANTALUCÍA EUROBOLSA -A-	1,03%	0,84%	-18,41%
FI_SANTALUCÍA FONVALOR EURO -A-	3,96%	4,00%	1,02%
FI_SANTALUCÍA R. VARIABLE INTERNACION -A-	0,95%	0,78%	-17,74%
FI_SANTALUCÍA RENTÁ FIJA -A-	46,17%	45,28%	-1,93%
FI_SANTALUCÍA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	27,48%	33,62%	22,33%
FI_SANTALUCÍA RETORNO ABSOLUTO FI-A-	18,28%	14,51%	-20,62%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 19/04/2018
 Patrimonio: 453.075,60 €
 Número de contratos: 100
 Valor participación: 0,98061 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 5,82%

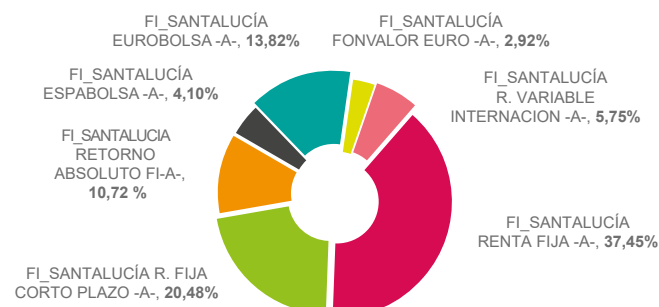
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,12%	4,97%	10,89%	-1,94%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/6/21	30/9/21	Variación
FI_SANTALUCÍA ESPABOLSA -A-	4,05%	4,10%	1,36%
FI_SANTALUCÍA EUROBOLSA -A-	14,32%	13,82%	-3,48%
FI_SANTALUCÍA FONVALOR EURO -A-	2,93%	2,92%	-0,32%
FI_SANTALUCÍA R. VARIABLE INTERNACION -A-	6,34%	5,75%	-9,34%
FI_SANTALUCÍA RENTÁ FIJA -A-	37,22%	37,45%	0,63%
FI_SANTALUCÍA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	16,59%	20,48%	23,47%
FI_SANTALUCÍA RETORNO ABSOLUTO FI-A-	12,46%	10,72%	-13,93%

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 06/04/2018
 Patrimonio: 128.423,26 €
 Número de contratos: 34
 Valor participación: 1,06709 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 8,82%

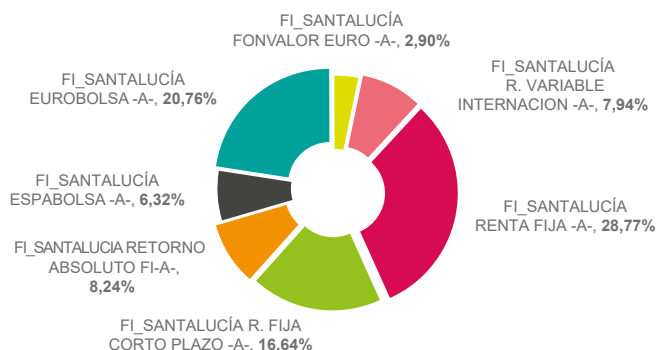
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,26%	7,81%	16,37%	6,71%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/6/21	30/9/21	Variación
FI_SANTALUCIA ESPABOLSA -A-	6,17%	6,32%	2,35%
FI_SANTALUCIA EUROBOLSA -A-	21,50%	20,76%	-3,46%
FI_SANTALUCIA FONVALOR EURO -A-	2,89%	2,90%	0,64%
FI_SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	9,20%	7,94%	-13,70%
FI_SANTALUCIA RENTÁ FIJA -A-	28,71%	28,77%	0,22%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	10,06%	16,64%	65,40%
FI_SANTALUCIA RETORNO ABSOLUTO FI-A-	9,52%	8,24%	-13,41%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 04/05/2018
 Patrimonio: 61.258,97 €
 Número de contratos: 24
 Valor participación: 1,045 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 13,21%

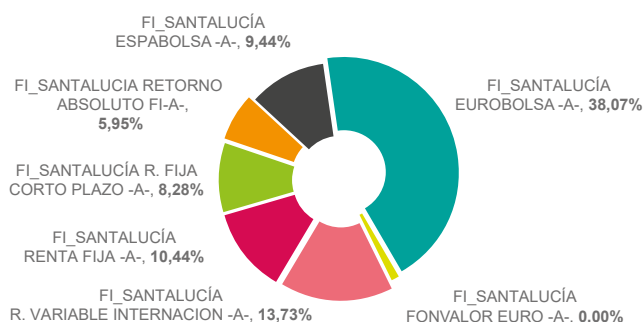
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,53%	12,63%	26,27%	4,50%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

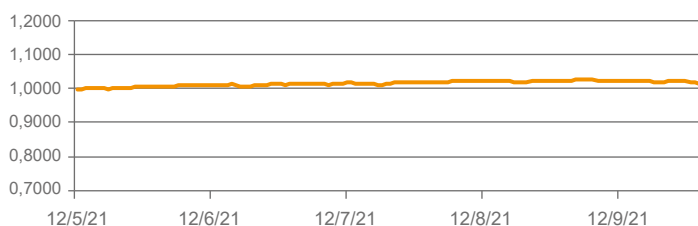
	30/6/21	30/9/21	Variación
FI_SANTALUCIA ESPABOLSA -A-	8,56%	9,44%	10,22%
FI_SANTALUCIA EUROBOLSA -A-	42,65%	38,07%	-10,74%
FI_SANTALUCIA FONVALOR EURO -A-	0,00%	0,00%	0%
FI_SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	14,98%	13,73%	-8,33%
FI_SANTALUCIA RENTÁ FIJA -A-	9,64%	10,44%	8,30%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	5,09%	8,28%	62,61%
FI_SANTALUCIA RETORNO ABSOLUTO FI-A-	4,71%	5,95%	26,32%

CESTA CONTIGO 2030

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 12/05/2021
 Patrimonio: 2.474.022 €
 Número de contratos: 333
 Valor participación: 1,01722 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 2,53%

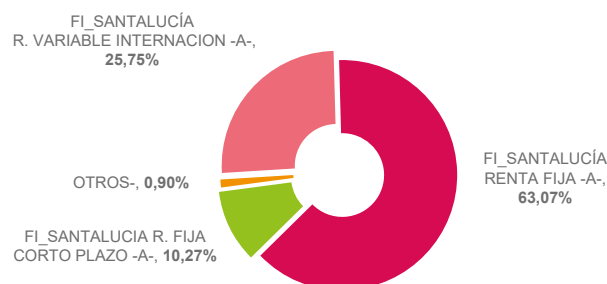
**EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

30 DÍAS	3 MESES	EN EL AÑO	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,39%	-	-	1,72%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

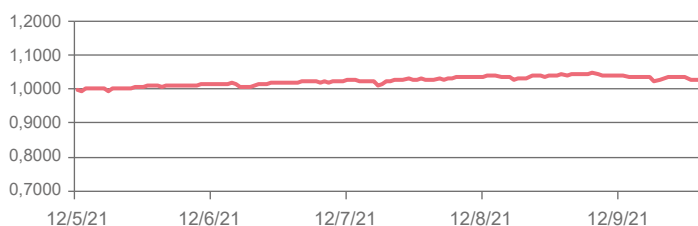
	30/6/21	30/9/21	Variación
FI.SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	26,01%	25,75%	-0,96%
FI.SANTALUCIA RENTA FIJA -A-	63,68%	63,07%	-0,96%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	10,36%	10,27%	-0,82%
OTROS	-0,04%	0,90%	-2255,13%

CESTA CONTIGO 2038

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 11/05/2021
 Patrimonio: 788.486 €
 Número de contratos: 274
 Valor participación: 1,02582 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 5,51%

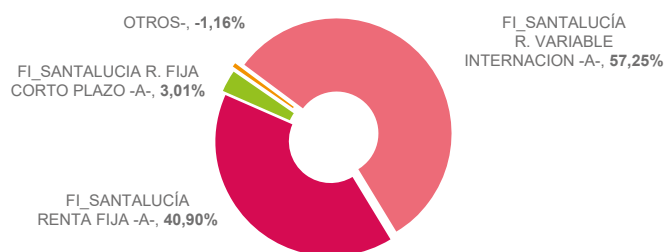
**EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

30 DÍAS	3 MESES	EN EL AÑO	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,73%	-	-	1,72%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

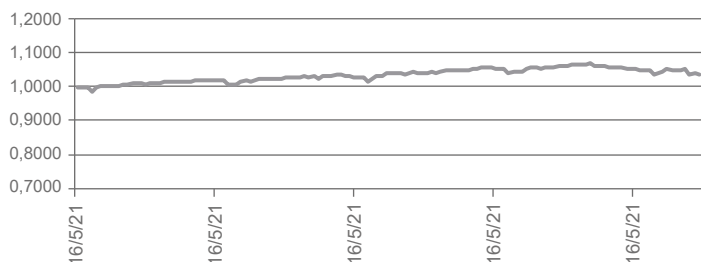
	30/6/21	30/9/21	Variación
FI.SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	56,45%	57,25%	1,40%
FI.SANTALUCIA RENTA FIJA -A-	40,60%	40,90%	0,72%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	2,99%	3,01%	0,88%
OTROS	-0,04%	-1,16%	2477,95%

CESTA CONTIGO 2046

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 16/05/2021
 Patrimonio: 247.671 €
 Número de contratos: 88
 Valor participación: 1,0381 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 7,55%

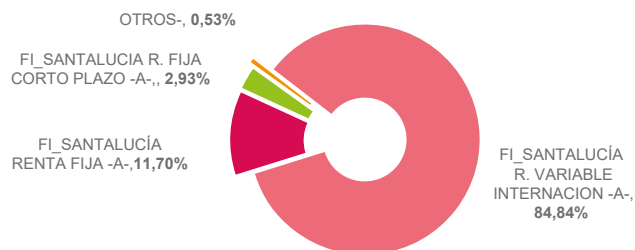
****EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD**



RENTABILIDAD

30 DÍAS	3 MESES	EN EL AÑO	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
1,29%	-	-	2,58%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

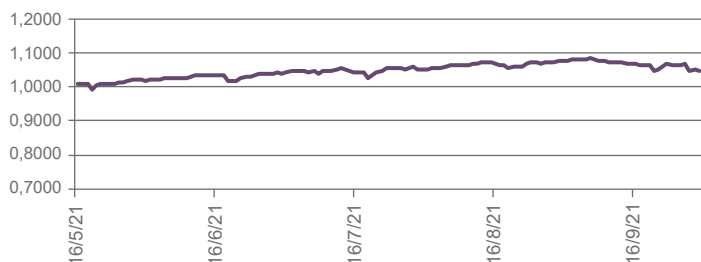
	30/6/21	30/9/21	Variación
FI.SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	85,29%	84,84%	-0,53%
FI.SANTALUCIA RENTA FIJA -A-	11,85%	11,70%	-1,25%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	2,96%	2,93%	-0,90%
OTROS	-0,09%	0,53%	-674,19%

CESTA CONTIGO 2054

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 13/05/2021
 Patrimonio: 102.775 €
 Número de contratos: 72
 Valor participación: 1,05062 a fecha 30/09/2021
 Volatilidad: 9,29%

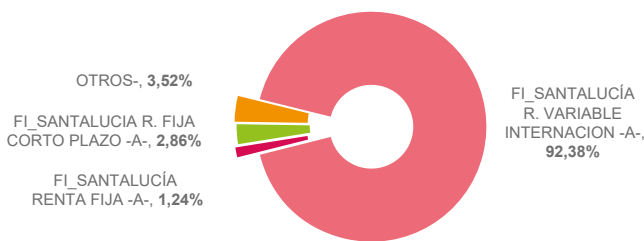
****EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD**



RENTABILIDAD

30 DÍAS	3 MESES	EN EL AÑO	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,96%	-	-	3,81%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/6/21	30/9/21	Variación
FI.SANTALUCIA R.VARIABLE INTERNACION -A-	95,67%	92,38%	-3,45%
FI.SANTALUCIA RENTA FIJA -A-	1,29%	1,24%	-3,86%
FI_SANTALUCIA R. FIJA CORTO PLAZO -A-	2,97%	2,86%	-3,86%
OTROS	0,06%	3,52%	5399,06%