

COMENTARIOS DE MERCADO

El tercer trimestre de 2026 ha continuado marcado por una elevada incertidumbre geopolítica, con nuevos episodios de tensión en el conflicto de Oriente Medio, que provocaron fuertes oscilaciones en los precios del petróleo y mantuvieron la presión sobre las expectativas de inflación. Durante los meses de julio y agosto, los mercados alternaron episodios de mayor optimismo con renovadas tensiones entre Estados Unidos e Irán, mientras que septiembre estuvo condicionado por el repunte del crudo y de las rentabilida-

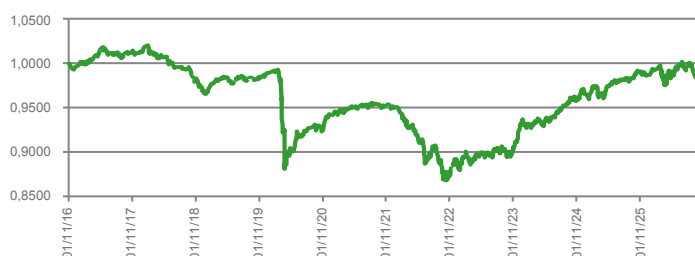
des de la deuda soberana. En este contexto, los Bancos Centrales adoptaron un tono más restrictivo. El Banco Central Europeo, tras mantener los tipos en el mes de julio, los elevó en 25 puntos básicos en septiembre ante unas presiones inflacionistas superiores a lo previsto, mientras que la Reserva Federal Estadounidense también endureció su política monetaria. A pesar de este escenario, la actividad económica y los resultados empresariales continuaron mostrando una notable resiliencia.

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 641.453 €
Número de contratos: 45
Valor participación: 0,98479 a fecha 30/09/2026
Volatilidad: 2,64%

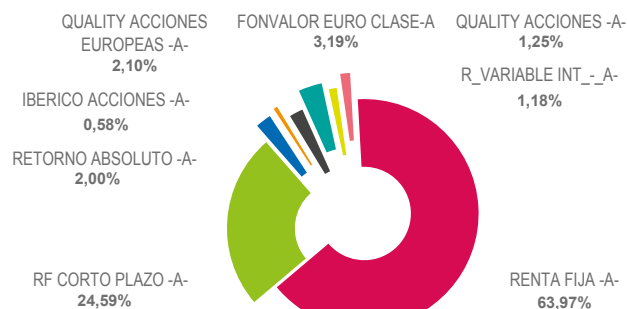
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-1,63%	-0,33%	-0,06%	-1,52%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

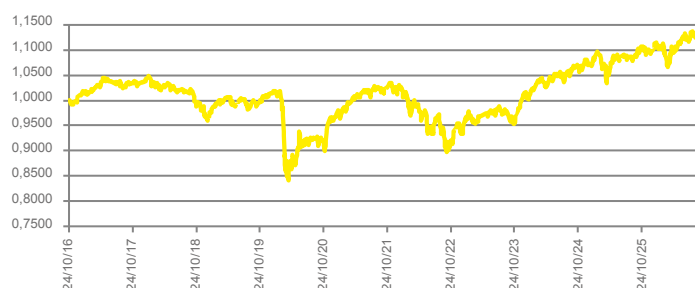
	30/06/26	30/09/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	0,59%	0,58%	-1,58%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	2,13%	2,10%	-1,22%
ES0170136008 FI santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	3,22%	3,19%	-1,01%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	1,26%	1,25%	-1,03%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	1,19%	1,18%	-0,79%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	63,90%	63,97%	0,11%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	24,55%	24,59%	0,16%
ES0112187036 FI santalucía RETORNO ABSOLUTO -A-	2,00%	2,00%	0,04%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 2.332.315 €
Número de contratos: 119
Valor participación: 1,11642 a fecha 30/09/2026
Volatilidad: 5,26%

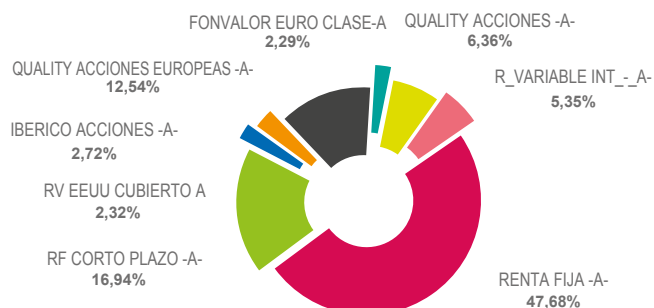
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-1,07%	1,53%	2,16%	11,64%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/06/26	30/09/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	2,76%	2,72%	-1,24%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	12,65%	12,54%	-0,88%
ES0170136008 FI santalucía FONVALOR EURO CLASE-A	2,31%	2,29%	-0,67%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	6,40%	6,36%	-0,69%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	5,38%	5,35%	-0,60%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	47,47%	47,68%	0,46%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	16,86%	16,94%	0,50%
ES0108614027 FI santalucía RV EEUU CUBIERTO A	2,35%	2,32%	-1,09%

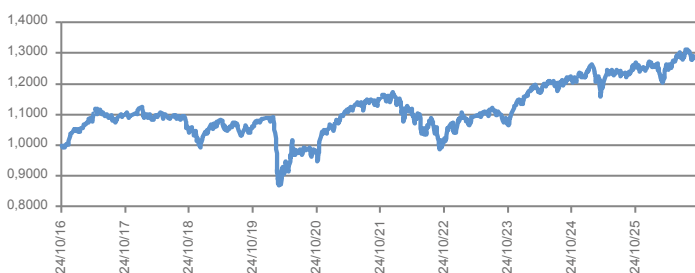
INFORME EVOLUCIÓN

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 7.683.940 €
 Número de contratos: 256
 Valor participación: 1,2867 a fecha 30/09/2026
 Volatilidad: 7,58%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

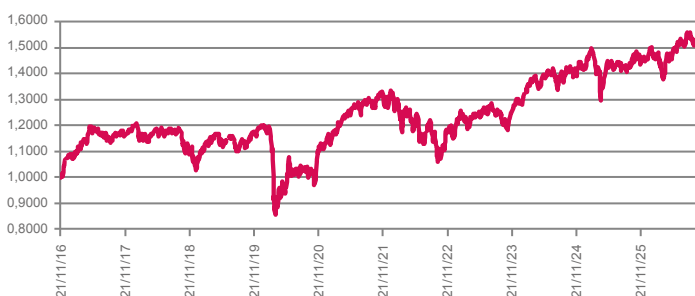
3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-0,72%	2,73%	3,47%	28,67%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 5.340.060 €
 Número de contratos: 178
 Valor participación: 1,5269 a fecha 30/09/2026
 Volatilidad: 11,17%

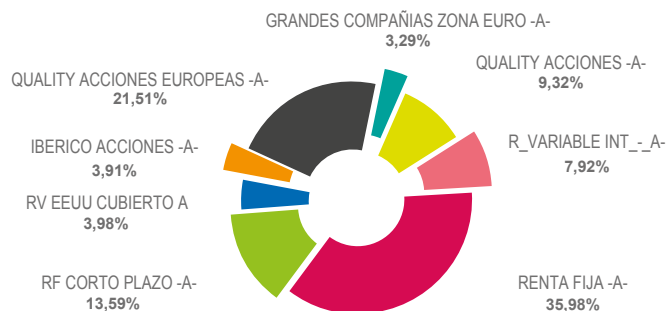
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
0,10%	4,55%	5,78%	52,69%

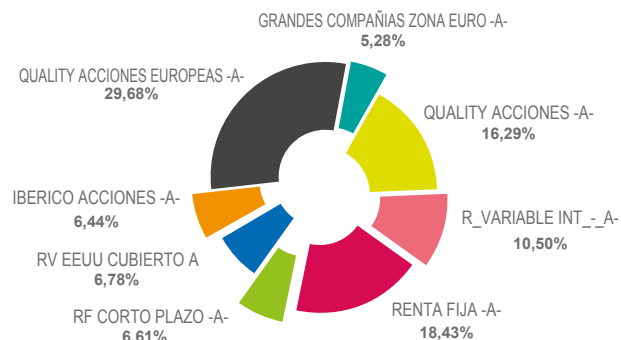
PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/06/26	30/09/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	3,95%	3,91%	-1,03%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	21,65%	21,51%	-0,65%
ES0174552002 FI santalucía GRANDES COMPAÑÍAS ZONA EURO -A-	3,34%	3,29%	-1,68%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	9,36%	9,32%	-0,45%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	7,95%	7,92%	-0,38%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	35,74%	35,98%	0,69%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	13,49%	13,59%	0,73%
ES0108614027 FI santalucía RV EEUU CUBIERTO A	4,02%	3,98%	-0,88%

PRINCIPALES POSICIONES DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/06/26	30/09/26	Variación
ES0108642002 FI santalucía IBERICO ACCIONES -A-	6,48%	6,44%	-0,67%
ES0170141032 FI santalucía QUALITY ACCIONES EUROPEAS -A-	29,77%	29,68%	-0,30%
ES0174552002 FI santalucía GRANDES COMPAÑÍAS ZONA EURO -A-	5,36%	5,28%	-1,33%
ES0108612021 FI santalucía QUALITY ACCIONES -A-	16,31%	16,29%	-0,12%
ES0112186004 FI santalucía R_VARIABLE INT_-A-	10,50%	10,50%	-0,02%
ES0170138004 FI santalucía RENTA FIJA -A-	18,24%	18,43%	1,04%
ES0170156006 FI santalucía RF CORTO PLAZO -A-	6,54%	6,61%	1,09%
ES0108614027 FI santalucía RV EEUU CUBIERTO A	6,81%	6,78%	-0,51%