

COMENTARIOS DE MERCADO

Lo más relevante del periodo ha sido la aprobación del presupuesto italiano, estableciendo el déficit público en el 2,04%. El Brexit sigue los plazos marcados (29 de marzo) aunque sin acuerdo por el momento. En la cumbre del G20, Estados Unidos y China se dieron un plazo de 90 días para negociar una solución a la guerra comercial, a pesar de que las tensiones siguen vivas y los gravámenes en vigor.

Las bolsas mundiales cierran el periodo en negativo: el S&P 500 americano cede 13,52% en el cuarto trimestre, el Eurostoxx 50 un 11,38%, el Ibx 35 un 7,97% y el FTSE 100 inglés un 9,61%. Los bonos de gobierno han tenido un comportamiento al alza en precio: la referencia americana a 10 años ha pasado del 3,06% al 2,69%,

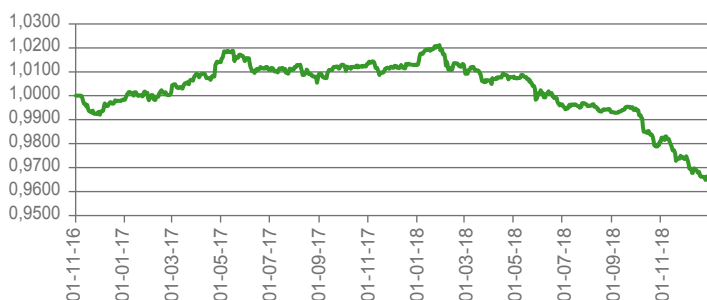
habiéndose invertido en estos últimos meses la pendiente de la curva en los tramos 2-5 años, consecuencia del final de ciclo de su economía. En Europa, el bund alemán a 10 años ha pasado de una rentabilidad del 0,47% al 0,24%, habiendo actuado, una vez más, como activo refugio. En Italia, la referencia a 10 años se ha movido del 3,15% al 2,74% con mucha volatilidad en el periodo incentivada por la falta de consenso para la aprobación de los presupuestos. En España, el bono a 10 años se redujo del 1,50% al 1,42% (tras haber ampliado hasta el 1,73% en el trimestre), con la prima de riesgo al alza, cerrando el año en 117 puntos básicos y el petróleo en 45,41 USD/barril (cayó un 38,01% en el trimestre).

CESTA CONSERVADORA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 01/11/2016
Patrimonio: 615.454,84 €
Número de contratos: 36
Valor participación: 0,96683 a fecha 31/12/2018
Volatilidad: 1,40%

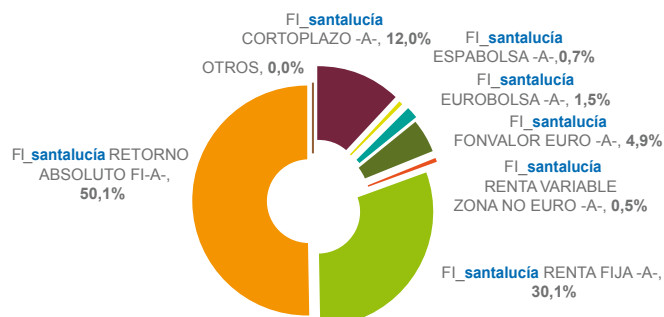
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-2,80%	-4,55%	-4,55%	-3,32%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

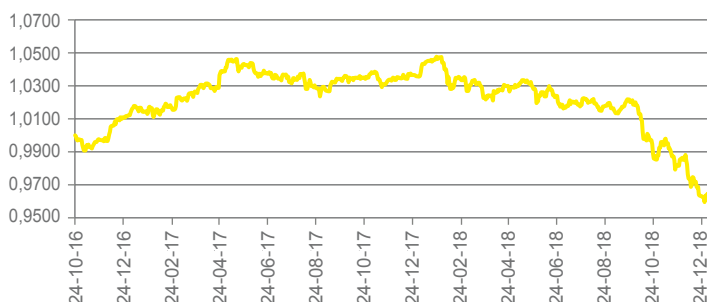
	30/09/18	31/12/18	VARIACIÓN
FI_santalucía CORTO PLAZO -A-	12,1%	12,0%	-0,5%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	0,8%	0,7%	-4,9%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	1,7%	1,5%	-6,8%
FI_santalucía FONVALOR EURO -A-	5,1%	4,9%	-3,6%
FI_santalucía R_VARIABLE ZONA NOEURO -A-	0,6%	0,5%	-8,0%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	29,5%	30,1%	2,1%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-	50,4%	50,1%	-0,5%

CESTA MODERADA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
Patrimonio: 3.571.457,87 €
Número de contratos: 168
Valor participación: 0,9647 a fecha 31/12/2018
Volatilidad: 2,74%

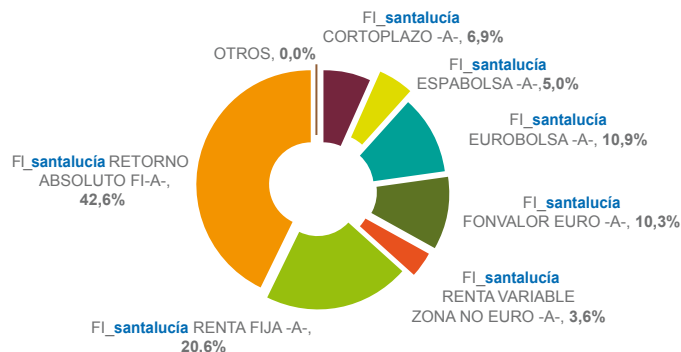
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-5,42%	-6,85%	-6,85%	-3,53%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/09/18	31/12/18	VARIACIÓN
FI_santalucía CORTO PLAZO -A-	6,8%	6,9%	1,8%
FI_santalucía ESPABOLSA -A-	4,8%	5,0%	4,2%
FI_santalucía EUROBOLSA -A-	10,6%	10,9%	2,8%
FI_santalucía FONVALOR EURO -A-	10,0%	10,3%	3,3%
FI_santalucía R_VARIABLE ZONA NOEURO -A-	3,5%	3,6%	3,1%
FI_santalucía RENTA FIJA -A-	22,5%	20,6%	-8,1%
FI_santalucía RETORNO ABSOLUTO FI-A-	41,8%	42,6%	1,9%

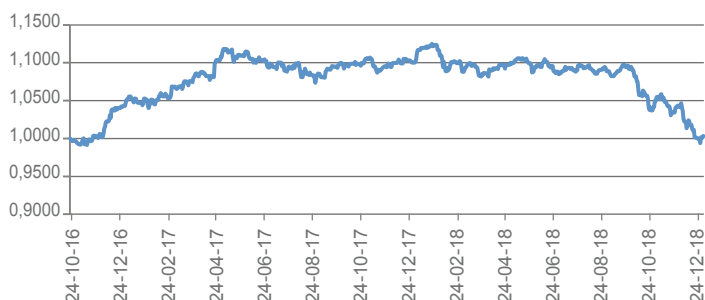
INFORME EVOLUCIÓN UNIT-LINKED CESTAS

CESTA DINÁMICA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 24/10/2016
 Patrimonio: 5.663.969,10 €
 Número de contratos: 221
 Valor participación: 1,00348 a fecha 31/12/2018
 Volatilidad: 5,00%

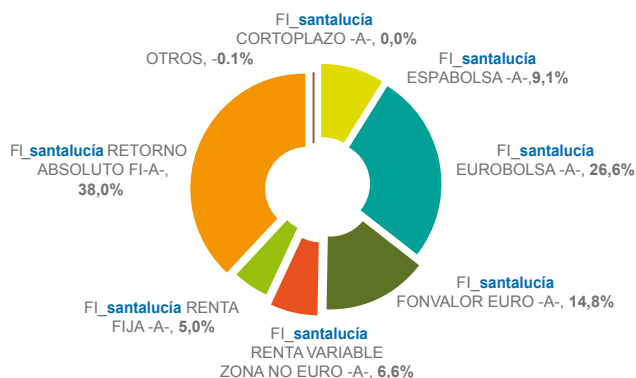
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-8,32%	-8,78%	-8,78%	0,35%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

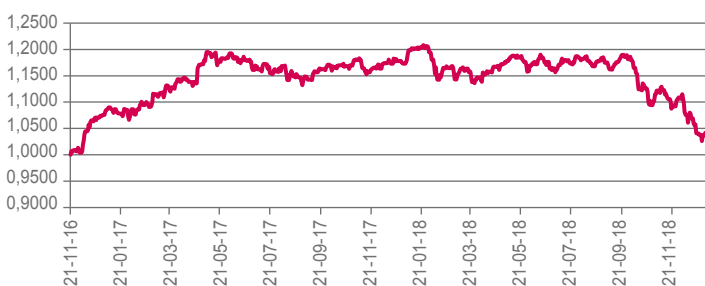
	30/09/18	31/12/18	VARIACIÓN
FI_santalucia CORTO PLAZO -A-	5,0%	0,0%	-100,0%
FI_santalucia ESPABOLSA -A-	9,1%	9,1%	0,8%
FI_santalucia EUROBOLSA -A-	20,1%	26,6%	31,9%
FI_santalucia FONVALOR EURO -A-	16,2%	14,8%	-8,4%
FI_santalucia R_VARIABLE ZONA NOEURO -A-	6,5%	6,6%	1,2%
FI_santalucia RENTA FIJA -A-	6,5%	5,0%	-22,8%
FI_santalucia RETORNO ABSOLUTO FI-A-	37,9%	38,0%	0,4%

CESTA AGRESIVA

DATOS PRINCIPALES

Fecha constitución: 21/11/2016
 Patrimonio: 710.206,71 €
 Número de contratos: 64
 Valor participación: 1,0419 a fecha 31/12/2018
 Volatilidad: 7,90%

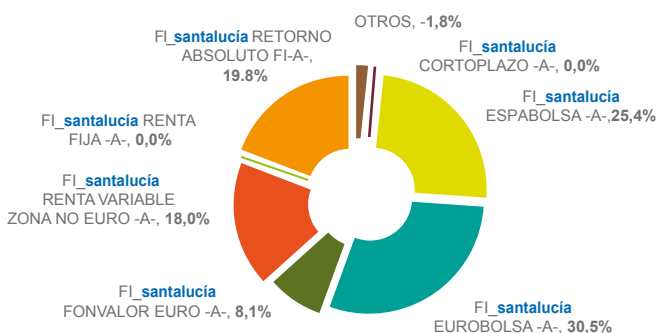
EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



RENTABILIDAD

3 MESES	EN EL AÑO	12 MESES	HISTÓRICA (DESDE INICIO)
-12,14%	-11,17%	-11,17%	4,19%

COMPOSICIÓN CARTERA DE LA CESTA



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN CARTERA

	30/09/18	31/12/18	VARIACIÓN
FI_santalucia CORTO PLAZO -A-	5,0%	0,0%	-100,0%
FI_santalucia ESPABOLSA -A-	19,1%	25,4%	33,2%
FI_santalucia EUROBOLSA -A-	42,6%	30,5%	-28,5%
FI_santalucia FONVALOR EURO -A-	6,1%	8,1%	32,3%
FI_santalucia R_VARIABLE ZONA NOEURO -A-	13,5%	18,0%	33,5%
FI_santalucia RENTA FIJA -A-	0,0%	0,0%	0%
FI_santalucia RETORNO ABSOLUTO FI-A-	14,9%	19,8%	32,6%