

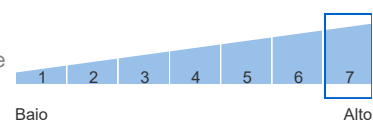
Definición del plan

Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones SANTALUCIA FONDO VIII, F.P.

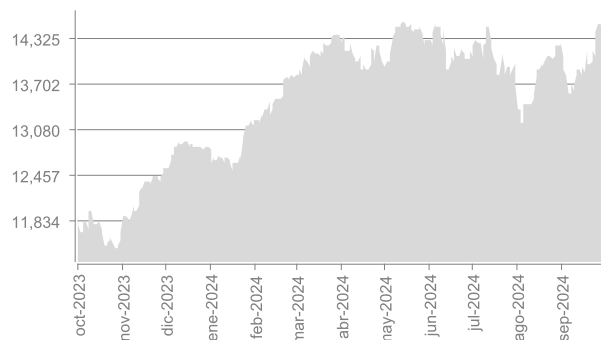
El plan se enmarca dentro de la categoría Renta Variable, lo que significa que invierte más de un 75% en renta variable.

Por su alto nivel de riesgo, está indicado para partícipes que buscan la mayor rentabilidad a largo plazo y cuyo horizonte de jubilación es lejano.

Rentabilidad/Riesgo



Evolución valor liquidativo del plan*



*Datos hasta el 30/09/2024.

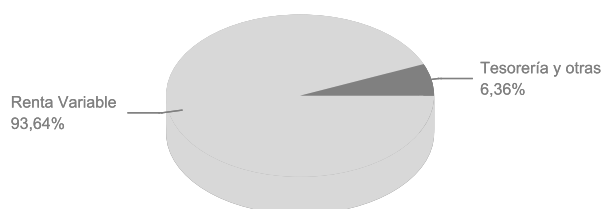
Datos del plan

Fecha inicio del plan:	04/11/2020
Registro Plan DGSFP:	N5390
Registro Fondo DGSFP:	F2147
Patrimonio a 30/09/2024:	2.503.446,26
Partícipes + beneficiarios:	126
Valor liquidativo a 30/09/2024:	14,31050

Comisión de gestión:	1,500%
Directa:	1,420%
Indirecta:	0,080%
Comisión de depósito:	0,060%
Directa:	0,060%
Indirecta:	0,000%
Otros gastos:	
Obligaciones legales:	0,208%
Otros:	0,032%

La Comisión de gestión máxima legal es de un 1,50% y la Comisión de depósito máxima legal es de un 0,20%. "Otros gastos" hacen referencia al resto de gastos que asume el plan. Porcentaje calculado sobre el patrimonio del plan.

Composición cartera



Gestora:	SANTA LUCIA PENSIONES, SGFP, S.A.,	Promotora:	SANTA LUCIA, S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS
Depositaria:	CECABANK, S.A.	Audidores:	DELOITTE S.L.

Rentabilidades obtenidas

Acumulado Año	Últimos 3 meses	Último ejercicio	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años anualizado	Desde inicio
11,64%	2,08%	20,86%	8,75%	--	--	--	--	9,61%

Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidades anualizadas (TAE), salvo las inferiores a un año. La rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 años referidas a años cerrados.

Evolución composición cartera

Concepto	30/09/2024	30/06/2024	VAR %
Renta Variable	93,64%	94,23%	-0,62%
Tesorería y otras	6,36%	5,77%	10,18%

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Principales posiciones de inversión

ETF ISHARES EURO STOXX 50 DE	18,93%
ETF XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF	18,84%
ETF AMUNDI EURO STOXX 50	18,79%
ETF INVESCO EURO STOXX 50 UCITS	18,77%
ETF HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	18,31%
FUT DTB EUROSTOXX 50 VGZ4 20122024	4,02%

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Comentarios de mercado

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%.

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

A continuación le facilitamos la evolución de los principales indicadores de mercado

Mercados bursátiles		Interanual	Acum 2024
IBEX - 35	España	25,98%	17,57%
EURO STOXX	Zona Euro	19,78%	10,59%
S&P 500	EE.UU.	34,38%	20,81%
NIKKEI	Japón	19,03%	13,31%
FTSE	Reino Unido	8,27%	6,51%
Inflación		Interanual	Acum 2024
IPC (*)	España	2,30%	2,10%
Tipos de interés		31/12/2023	30/09/2024
BCE	Zona Euro	4,00%	3,50%
FED	EE.UU.	5,50%	5,00%
Tipos de cambio		31/12/2023	30/09/2024
Euro / Dólar		1,10	1,11
Euro / Libra Esterlina		0,87	0,83
Euro / Yen		155,72	159,94

(*) Datos actualizados a 31/08/2024.

Perspectiva de Mercado

De cara al último trimestre del año se esperan bajadas continuadas de tipos de interés y un entorno macroeconómico positivo en los países desarrollados. Por lo tanto, cabe esperar unos mercados con preferencia por los activos de riesgo. La principal turbulencia en el horizonte es de carácter geopolítico, ya que los conflictos de Ucrania, Oriente Medio y, en menor medida, las elecciones en EE.UU., pueden llevar a repuntes puntuales de volatilidad.

Gestión del fondo

El tercer trimestre del año ha estado marcado por el comienzo de las bajadas de tipos de interés en EEUU. La Reserva Federal redujo el coste del dinero en 50pbs. El Banco Central Europeo, que ya había bajado los tipos de interés en 25pbs en su reunión de junio, dio continuidad a la senda de bajadas. En los mercados, los miedos a la recesión siguieron presentes, y el repunte del yen causó un incremento de volatilidad en los primeros días del mes de agosto.

El conflicto en Oriente Medio tomó una nueva dirección y un cariz más serio. Israel acabó con los líderes del grupo terrorista Hezbollah y recrudesció su estrategia el Líbano. Irán efectuó un lanzamiento masivo de misiles contra el país judío, lo cual puede significar un nuevo giro de gravedad en la zona. La cartera ha tenido un comportamiento ligeramente superior al mostrado por el índice de referencia (Morningstar Eurozone 50 NR EUR). El índice de referencia ha subido un +11,29% en el año, mientras que el plan ha subido un +11,64%. La construcción de la cartera se hace mediante la compra de activos que tienen una correlación muy elevada con el índice de referencia. La cartera se compone principalmente de ETFs sobre el mercado europeo (Eurostoxx). Mantenemos una pequeña parte en derivados (futuros) sobre el Eurostoxx 50.

Otros temas de interés

*MODIFICACIONES DE LA POLÍTICA DE INVERSIÓN. Con fecha 4 de noviembre, se actualiza la política de inversión de los anteriores fondos introduciendo los siguientes cambios:

-Modificación del párrafo sobre el uso de derivados para dar cumplimiento a la nueva redacción del artículo 69.4.d) del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

-Modificación del párrafo sobre la política ASG para potenciar y mejorar la gestión de los riesgos sobre toda la gama de activos mediante la integración de los riesgos de sostenibilidad en la toma de decisiones de inversión, el fomento de la política de implicación a largo plazo en las compañías en las que se invierte y la gestión de las Principales Incidencias Adversas (PIAS) sobre los Factores de Sostenibilidad.

A partir de dicha fecha se encontrará disponible el documento de la nueva Política de Inversión en la página web www.santalucia.es

*GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS. Santalucía tiene delegada la gestión de las inversiones de los fondos de pensiones en la Entidad Gestora de Inversiones SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C. S.A.

*La Entidad Gestora cuenta con PROCEDIMIENTOS ADOPTADOS PARA EVITAR CONFLICTOS DE INTERÉS Y SOBRES LAS OPERACIONES VINCULADAS realizadas durante el período. La Entidad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del RD 304/2004 modificado por el RD 1684/2007, siendo verificado por el órgano competente que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de Santalucía.

*La Entidad Depositaria de los fondos de pensiones es CECABANK, S.A., con Clave de Depositaria en la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones número D0193 y CIF A86436011. Esta entidad no forma parte del grupo de la Entidad Gestora del Fondo de Pensiones.

*Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.