

Datos a 04 agosto 2017

Datos del plan

- **Categoría**
Renta Variable Mixta
- **Fecha de constitución**
15/05/2017
- **Patrimonio**
769.125,64 €
- **Nº de partícipes**
27
- **Valor de la participación**
9,97927833 €
- **Mínimo de entrada**
6,01 €
- **Entidad gestora**
VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
- **Entidad depositaria**
CECABANK, S.A.
- **Entidad comercializadora**
CaixaBank, S.A.
- **Promotor**
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros

Perfil de riesgo y alertas

Indicador de riesgo exigido por la O.M. ECC/2316/2015



El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

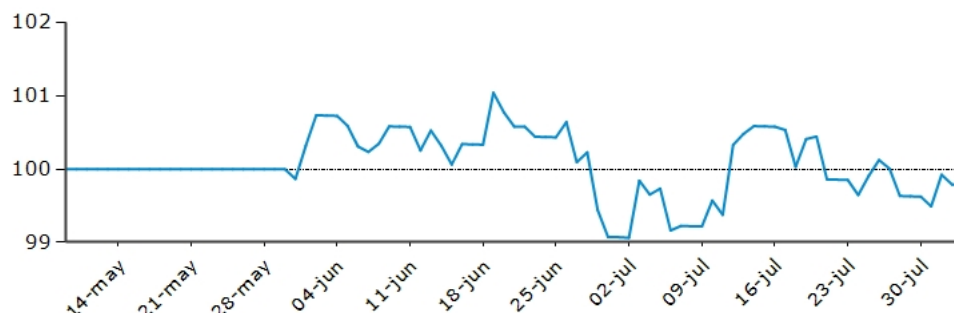
Volatilidad anualizada

Volatilidad: 0,00%

Política de inversión

El objetivo de inversión es mantener el 25% del patrimonio en R. Fija y el 75% en R. Variable global. La inversión en RV será superior al 50%.

Evolución valor de participación

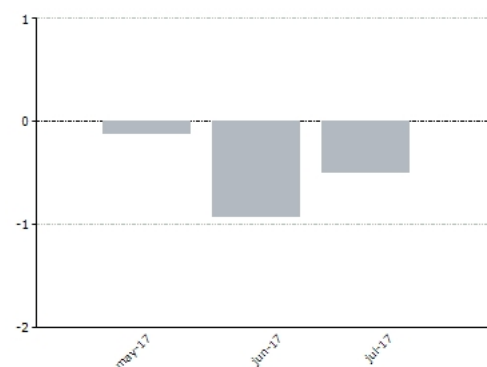


Rentabilidades (Datos a 02/08/2017)

Periodo	Rentabilidad
01/01/2017	0,00%
Últimos 12 meses	0,00%
Año	Rentabilidad
2016	n.d.
2015	n.d.
2014	n.d.
2013	n.d.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Rentabilidad mensual acumulada



Datos de las inversiones a 02/08/2017

Distribución cartera



Fondos de inversión	47,97%
Tesorería	30,90%
Deuda Pública	15,43%
Renta Fija	5,70%

No se incluyen los productos derivados

Principales valores

Descripción valor	Rating	% Total
Fondos		
PLAN ABIERTO PENS55		75,57
PLAN ABIERTO PENS39		22,49
CS GLOBAL MARKET TREND		0,35
CS NOVA(LUX)-GLO.SENIOR LOAN(IB)USD		0,16
Renta fija		
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 0.7% 01.05.20	BBB-	13,96
BN.BONOS Y OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,15% 30.07.20	BBB+	11,09
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 0.25% 15.05.18	BBB-	9,63
BN.BTPS 1,35% 15.04.22	BBB-	7,31

Datos del gestor



Gestión de Inversiones

Equipo gestión inversiones
FFPP de VidaCaixa

Descripción de la gestora

VidaCaixa ha recibido tres premios otorgados por Morningstar a los mejores planes de pensiones en 2015. Los planes galardonados han sido: PlanCaixa 10 Ahorro, en la categoría de mejor plan de pensiones de renta fija euro; PlanCaixa Ambición Global, que ha conseguido el reconocimiento al mejor plan de pensiones mixto moderado y el PlanCaixa Oportunidad por ser considerado el mejor plan de pensiones mixto.



Otros datos

- ▶ Comisión de la gestora
1,1 %
- ▶ Comisión de la entidad depositaria
0,2 %
- ▶ Fondo asociado
PENSIONSCAIXA
PRIV.ACTIVO
OPOR.,FON.PEN.
- ▶ Auditor del fondo
Deloitte S.L.
- ▶ Costes
La media de gastos desde el inicio del trimestre natural es del 0,0036% del patrimonio medio diario. Incluye la comisión de gestión y de depósito, los gastos de auditoría, bancarios y otros gastos extraordinarios.

Comentario del gestor

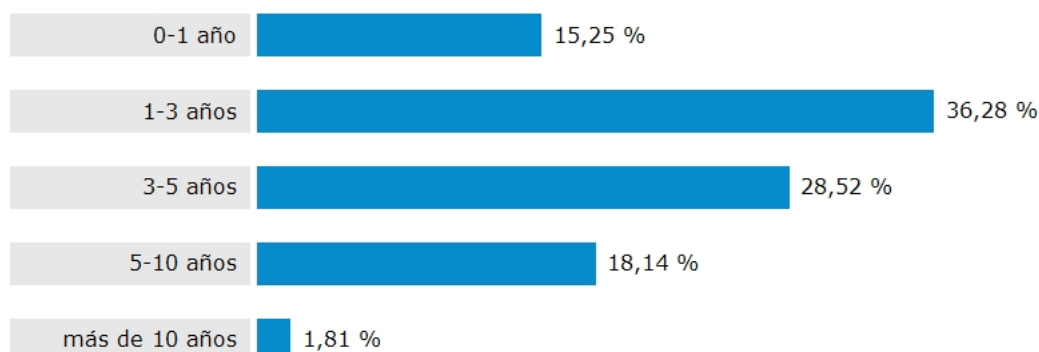
Tras alcanzar máximos históricos en el índice DAX alemán o el S&P 500 norteamericano, la renta variable sufrió correcciones a finales de mes ante los temores de un futuro endurecimiento de la política monetaria por parte del Banco Central Europeo. La subida del precio del crudo, de los tipos de interés y del euro fueron los motivos que desencadenaron un cambio de tendencia en la zona euro, que se saldó con caídas superiores al 3 %. En el Reino Unido, con un panorama económico y político algo más incierto, la bolsa se dejó un 2,75 % también afectada por el discurso del gobernador del Bdl, del que se desprendía que podría incrementar los tipos de interés este mismo año.

En Estados Unidos el S&P500 se anotó un +0,48 % en el mes marcando nuevos máximos históricos en los 2.453 puntos. La corrección en las tecnológicas perjudicó al Nasdaq, que retrocedió un -0,94 % acumulando un 14,07 % en 2017. El Eurostoxx 50 retrocedió un -3,17 % y el Ibex 35 un -4,17 % mientras que el MSCI Emerging Markets y el Nikkei 225 subieron un +0,54% y un +1,95% respectivamente.

La cartera se ha mantenido con una exposición en renta variable del 78,02 %. La distribución geográfica sigue sobreponderando Europa, por valoración y potencial de crecimiento de beneficios, mientras que en EE.UU., emergentes y Japón la exposición es neutral. Por lo que refiere al performance attribution del mes, el comportamiento de la renta variable europea fue el principal detractor mientras que las otras regiones aportaron rentabilidad. En renta fija, el aumento de los tipos a largo plazo se vio compensado por el ajuste de las primas de riesgo en los periféricos y nuestro posicionamiento con duraciones bajas, que contribuyeron a que el efecto de la subida fuera neutralizado. Las coberturas con opciones en R.V. nos aportaron rentabilidad. La duración de la cartera se mantiene en los 1,52 años y tenemos un 4,10% en USD.

Vencimiento en años

vencimiento % sobre el total



Distribución sectores R.Fija

