Informe Semestral 1° semestre 2015

Plan de Pensiones NARANJA 2020

ING DIRECT
People in Progress

Objetivo del Fondo

Su objetivo es proporcionar una cartera bien diversificada, revisando anualmente los porcentajes de renta fija y variable. El principio básico de este análisis consiste en que cuando el plazo de inversión es largo, la mejor opción es aprovechar el alto potencial de revalorización de la bolsa, mientras que, cuando la fecha objetivo de jubilación (2020) se aproxima, es conveniente tener una inversión más conservadora en la que prime la renta fija.

Informe de gestión

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA

El Plan de Pensiones Naranja 2020 ha obtenido una rentabilidad al finalizar el semestre de 3,35%.
El patrimonio del fondo al finalizar el semestre se ha visto aumentado respecto a fin del año pasado. En junio alcanzó una cifra de 228.020.756,09€, siendo el valor de dicho patrimonio al finalizar el año anterior de 200.255.550,47€.
En cuanto al valor liquidativo, podemos decir que a finales de diciembre ascendió a 12€, y a fecha de finales de semestre alcanzó una cifra de 12,40€.

POLÍTICA DE INVERSIONES

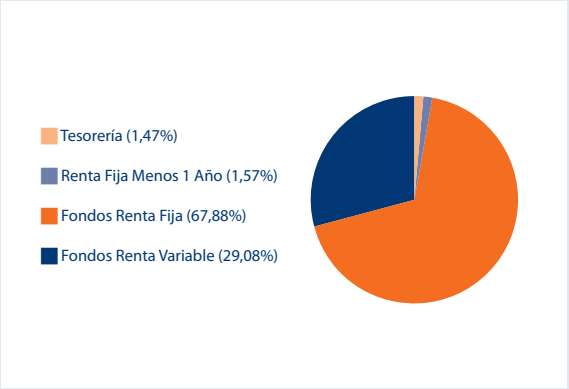
La cartera presenta a fin del primer semestre un 67,88% de renta fija frente a un 29,08% de renta variable.
En cuanto a la estrategia que ha seguido en renta fija, el 1,57% está invertido en renta fija a menos de un año.
Destacan las posiciones en repos de bonos del estado. El 67,88% restante esta invertido en los fondos ING DIRECT 5 e ING DIRECT 2.
Por su parte, la renta variable supone el 29,08% de la cartera a final de semestre, y se distribuye entre los fondos ING DIRECT 1, ING DIRECT 4 e ING DIRECT 3.
El total de activos se han invertido en euros.
El activo que más aporta a la cartera es el fondo ING DIRECT 4, y el que menos ING DIRECT 5.

Datos principales

Categoría	Plan de Pensiones Mixto
Nº reg. DGSFP	N3896
Gestora	Renta 4 Pensiones SGFP
Depositario	RBC Investor Services España
Fecha de constitución	31 de octubre de 2006
Auditor	ERNST & YOUNG
Fondo en el que se integra	ING DIRECT 8, FP (F1398)
Patrimonio (Euros)	228.020.757,59 €
Número de partícipes	17.959
Valor liquidativo (Euros)	12,4086
Comisión anual de gestión	0,10%
Comisión anual de depositario[1]	0,00%
Comisión sobre resultados	No hay

Gastos imputables al plan: el gasto del período de referencia es el 0,05% del patrimonio medio trimestral. Se incluye la comisión de gestión, depósito y los gastos de auditoría y bancarios.

Composición de la cartera

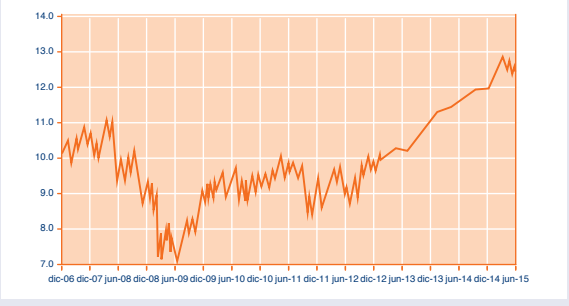


Rentabilidades

	Rentabilidad a 30-06-2015		Anualizada (TAE*) 31-12-2014
3 meses	-2,33%	1 año	7,24%
6 meses	3,35%	3 años	9,26%
9 meses	3,69%	5 años	5,00%
1 año	5,46%	10 años	-
	Volatilidad		**Anualizada**
3 meses	2,81%	1 año	6,58%
6 meses	4,34%	3 años	4,09%
9 meses	6,02%	5 años	4,21%
1 año	6,58%	10 años	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Evolución histórica del valor liquidativo



Otros datos de interés

*La rentabilidad media anual de los tres y cinco últimos ejercicios será, respectivamente, la obtenida entre: el 31/12/2011 el 31/12/14 y el 31/12/09 y el 31/12/14.
[1]No incluye las comisiones de depósito variables por determinadas operaciones del fondo de pensiones.

ING DIRECT es la marca de banca minorista de ING BANK NV, Sucursal en España, C/ Severo Ochoa 2, 28232-Las Rozas Madrid, CIF W0037986G, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 31798, Folio 1, Sección 8ª, Hoja M-572225.

IS 1S15 PP 2020 OL 07/15