Informe Trimestral 31/12/2015

TRESSIS PP CARTERA EQUILIBRADA

Evolución de los Mercados

Las rentabilidades del trimestre de los principales indicadores bursátiles han sido las siguientes: Eurostoxx 50 +5,38%; IBEX-35 -0,16%; SP500 +6,45%; Nikkei +9,46%; MSCI Emerging Markets +0,26%.
Los principales acontecimientos del trimestre han sido:
- El peor atentado en la historia de Francia deja 130 muertos y 352 heridos, inútil masacre en París que avivará más odio. Francia bombardea los intereses del Estado Islámico en Siria.
- Japón vuelve a entrar en recesión técnica con un PIB final revisado del trimestre de -0,2%.
- Medidas anunciadas del BCE:
a) Se amplía el programa de compra de deuda (QE) en seis meses más hasta marzo de 2017 como mínimo, o hasta que la inflación recupere el ritmo de crecimiento hasta llegar al objetivo del 2%.
b) El BCE incluirá en el paquete de activos los bonos municipales y regionales.
c) En lo que respecta a los tipos de interés, la entidad los ha mantenido en el 0,05%, el nivel en el que llevan instalados desde septiembre de 2014.
- La Reserva Federal de EE.UU. cumplió con el guion y subió tipos al 0,25% (Lower Bound) / 0,50% (Upper Bound). La decisión fue tomada por unanimidad. Janet Yellen remarcaba que se finalizaba un período extraordinario que ha durado siete años y que "la economía se recupera de forma sostenida".
- España acudía ayer a las urnas en una de las elecciones más reñidas de los últimos 30 años. La aparición de partidos emergentes ponía por primera vez en jaque al bipartidismo.

Objetivo de Inversión

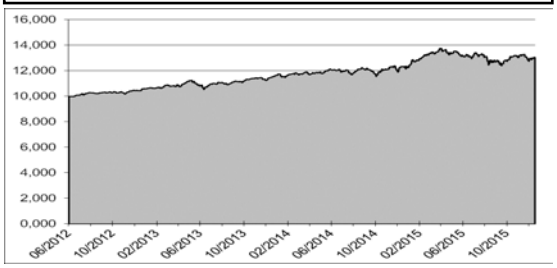
Persigue el crecimiento del capital a medio plazo, aceptando asumir fluctuaciones moderadas de dicho capital. La cartera del Fondo estará invertida tanto por activos de renta fija como de renta variable, teniendo como límite máximo el 60% en renta variable.Además, podrá invertir un porcentaje en activos clasificados como "gestión alternativa".

Plan de Pensiones Integrado en el Fondo de Pensiones CNP VIDA EQUILIBRADO F.P., Gestora: CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS,S.A, Depositaria: BNP PARIBAS
COMISIÓN ANUAL GESTORA DEL PLAN: 1,20% COMISIÓN ANUAL DE DEPÓSITO: 0,06% NIVEL DE RIESGO: MEDIO ALTO (5 DE 6)

Cartera del Fondo de Pensiones (2)

Nombre del Activo	30/09/15	31/12/15	Importe € 31/12/15
Activos de Renta Variable	**53,64 %**	**53,33 %**	**18.464.819,15**
JULIUS BAER MULTISTOCK ABSOLUTE RETURN	10,09%	9,46%	3.276.346,00
DBX MSCI EU SMALL CAP (DR) ETF	7,88%	7,96%	2.754.430,51
SOURCE MSCI EUROPE ETF	8,23%	7,88%	2.727.801,61
ISHARES MSCI EUROPE A ETF	6,54%	6,94%	2.404.275,36
ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED ETF	6,94%	6,63%	2.294.880,00
EASYETF RUSSELL 1000 EUR	5,95%	5,89%	2.038.514,96
AMUNDI ETF MSCI EM ASIA	3,99%	4,64%	1.608.061,00
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED MONTHLY	0,00%	3,93%	1.360.509,71
ISHARES CORE S&P 500 ETF	4,02%	0,00%	0,00
Activos de Renta Fija	**42,14 %**	**38,75 %**	**13.418.211,08**
PIMCO GIS INCOME FUND INS ¤ HA	9,62%	8,86%	3.067.563,31
CAIXABANK 5% 14/11/2023	8,41%	7,56%	2.617.425,00
BBVA SUB CAPITAL UNIPERS 3,50 11/04/2024	8,28%	7,50%	2.595.575,00
LOMBARD ODIER FUNDS CONVERTIBLE BOND IA	7,66%	7,45%	2.581.023,77
MAPFRE SA 5,921% 24/07/2037	8,17%	7,38%	2.556.624,00
Activos Monetarios	**4,22 %**	**7,92 %**	**2.743.754,03**
LIQUIDEZ	4,22%	7,92%	2.743.754,03

Evolución del Valor Liquidativo del Plan



Rentabilidad del Plan (1)

Rentabilidad Acumulada		Media Anual	
3 meses	4,05 %	3 años	7,60 %
6 meses	-0,41 %	5 años	n / a
Año en curso	5,99 %	10 años	n / a
Último año (2014)	6,68 %	15 años	n / a
Rentabilidad desde el inicio (*)	30,42 %	20 años	n / a
		(*) fecha de inicio: 14/06/2012	

Comisión de Gestión por Inversión en Instituciones de Inversión Colectiva	0,29 %

Divisa de los Activos del Fondo

30/09/15 31/12/15

Información adicional según indica el Real Decreto 304/2004 del 20 de Febrero:

* Contingencias cubiertas: El presente Plan de Pensiones contempla las contingencias de Jubilación, Incapacidad Permanente Total para la profesión habitual, Absoluta para todo trabajo y Gran Invalidez, Fallecimiento y Dependencia Severa o Gran Dependencia, en los términos y condiciones detalladas en las especificaciones del Plan y en la legislación vigente.

* El beneficiario del PLAN, deberá solicitar la prestación, una vez acaecida de la contingencia, señalando en su caso la forma elegida para el cobro de la misma. El plazo previsto para esta comunicación no podrá ser superior al máximo que establezca la legislación vigente en cada momento.

La información adicional está resumida y su contenido completo se encuentra en las Especificaciones del Plan de Pensiones que está a su disposición en las oficinas de la Entidad Promotora o mediador o distribuidor del Plan de Pensiones.

(1) Las rentabilidades presentes son netas de comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.
(2) Le informamos que se encuentra a su disposición una relación detallada de todas las inversiones realizadas a cierre del trimestre, que le será remitida previa petición expresa y por escrito a la Entidad Gestora.