



Informe Trimestral Plan de Pensiones Individual FeelCapital 50 30/06/2021

Asset Management
DUNAS CAPITAL

PERFIL DE RIESGO

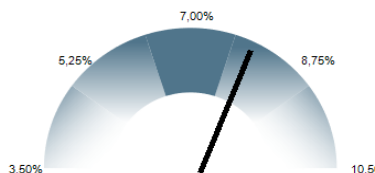
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

DATOS GENERALES

Domicilio	España
Moneda de Referencia	EUR
Liquidez	Diaria
Estatus Legal	Plan de Pensiones Individual
Fondo:	FI637-FEELCAPITAL 50, FP
Patrimonio Fondo:	1.581.414,78
Plan:	N5254-FEELCAP 50 PP
Patrimonio Plan:	1.581.414,78
% del Fondo:	100,00%
Peso Neto Renta Variable (%)	39,54
Com. Gestión:	0,50 Eur/diario por partícipe
Comisión Depósito	
Com. Gest. Directa + Indirecta *	0,00%
Partícipes del Plan:	54
Beneficiarios del Plan	4
Gastos Interm./Liquid. *	0,02% (s/patrim. medio fondo)
Gastos corrientes *	0,02% (s/patrim. medio fondo)
Gastos auditoría *	0,02% (s/patrim. medio fondo)
Gestora:	Dunas Capital Pensiones, SGFP SAU
Depositario:	BNP Paribas Securities Services,Suc.Esp.
Auditor:	Deloitte, S.L.

*Datos correspondientes al último trimestre

NIVEL DE VOLATILIDAD DE LA CARTERA



POLÍTICA DE INVERSIÓN

La vocación inversora del Fondo se define como un fondo englobado dentro la categoría de Renta Variable Mixta. La gestión del fondo estará encaminada a la consecución de una apreciación de los derechos consolidados de los partícipes en el medio y largo plazo, a través del asesoramiento de un asesor robótico que busca la optimización del binomio de rentabilidad-riesgo de la cartera. Para ello, invertirá principalmente tanto en mercados de renta fija, renta variable internacionales, divisas, estrategias relativas, etc., adaptándose de forma flexible a las variaciones de los mercados financieros y entorno macro y microeconómico. La gestión de las inversiones del Fondo buscará alcanzar una rentabilidad consistente dentro de una adecuada distribución y compensación de riesgos entre las distintas estrategias implementadas.

INFORME DE GESTIÓN

A 31/03/21 la posición invertida de Feelcapital 50 FP en renta fija era de un 60,32%, distribuida entre un 44,37% de renta fija de gobiernos a largo plazo, un 13,55% de renta fija corporativa y un 2,41% de renta fija high yield. La posición invertida en renta variable era de un 39,68%, distribuida entre Emergentes con un 16,12%, Europa con un 14,27%, EEUU con un 5,32%, Japón con un 2,33% y España con un 1,64%.

A 30/06/21 la posición invertida de Feelcapital 50 FP en renta fija era de un 59,32%, distribuida entre un 43,55% de renta fija de gobiernos a largo plazo, un 13,37% de renta fija corporativa y un 2,40% de renta fija high yield. La posición invertida en renta variable era de un 40,68%, distribuida entre Emergentes con un 16,40%, Europa con un 14,76%, EEUU con un 5,62%, Japón con un 2,23% y España con un 1,67%.

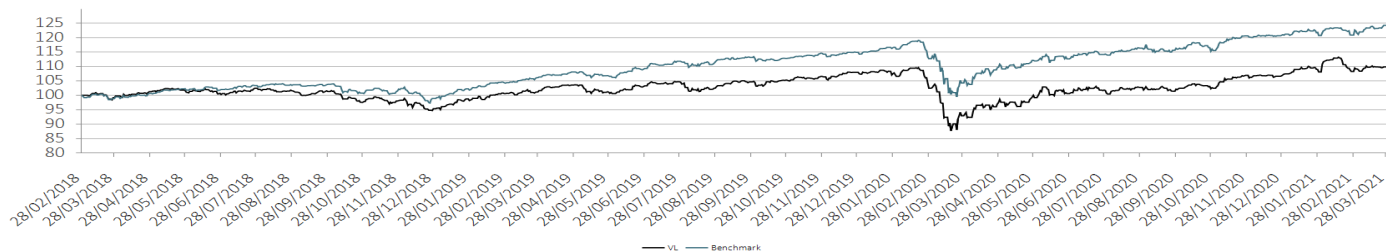
Podemos observar que hay pocos cambios tanto por tipo de activo como a nivel táctico tanto en renta fija donde sigue como posición dominante la de gobiernos a largo plazo, como en renta variable donde se mantiene como posición dominante la de Emergentes. Las ligeras variaciones que se pueden observar son debido exclusivamente a efectos del mercado.

Como siempre, los ajustes en la cartera se irán produciendo a medida que el optimizador vaya dando señales en función de la evolución de los distintos mercados base de nuestra inversión, siempre con una vocación de dar respuesta a inversores con un perfil de riesgo medio y con horizontes temporales de inversión largos.

EVOLUCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO

	30/06/2021	31/03/2021
Cartera valor efectivo	1.537.209,76	1.515.250,01
Coste Cartera	1.416.169,66	1.416.169,66
Intereses	0,00	0,00
Plus/Minusv. Latentes	121.040,10	99.080,35
Liquidez (Tesorería)	43.994,60	42.233,66
Deudores	0,00	0,00
Acreedores	-1.938,69	-1.459,84
Total Patrimonio	1.581.414,78	1.558.059,12

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO

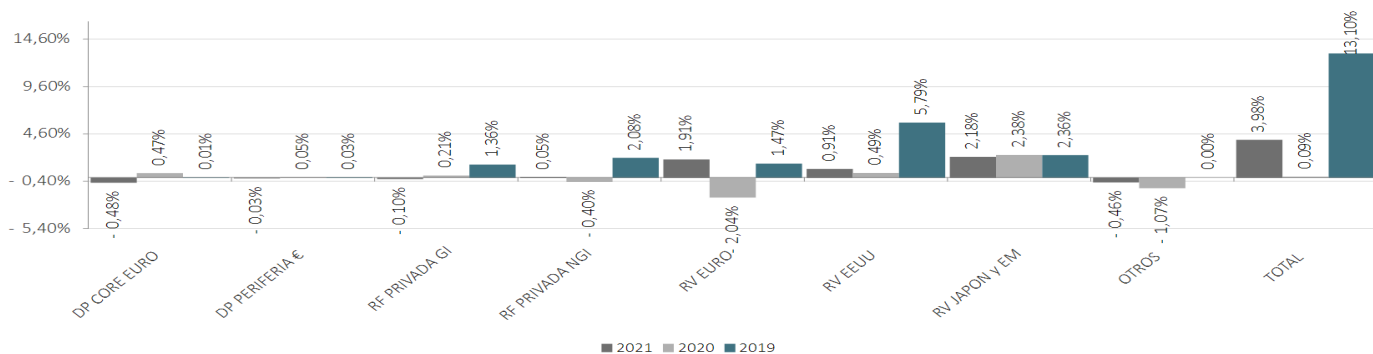


RENTABILIDAD DEL PLAN

Rtbs.	Acumulada	3meses	1año	3años (*)	5años (*)	10 años (*)	15años (*)	Inicio (*)
	3,98%	1,22%	10,64%	3,55%	0,00%	0,00%	0,00%	3,20%

(*) Rtb anualizada

PERFORMANCE ATRIBUCION



RENTABILIDAD ACUMULADA DEL PLAN

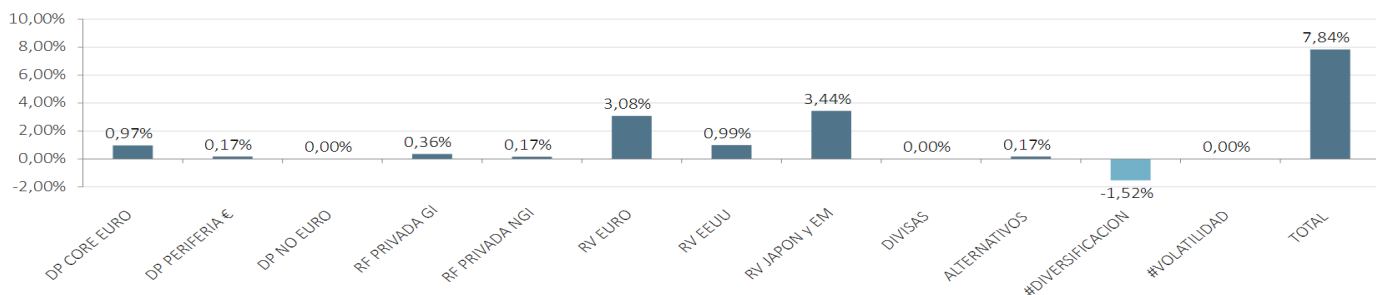
Año	Ene	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Ytd.
2019	3,59%	1,60%	1,03%	1,92%	-2,87%	2,65%	0,67%	-0,61%	1,48%	0,10%	1,38%	0,86%	12,29%
2020	-0,71%	-3,86%	-8,19%	3,76%	1,62%	1,78%	-0,51%	1,42%	0,43%	0,14%	3,48%	1,33%	0,09%
2021	0,62%	0,14%	1,94%	-0,16%	0,35%	1,03%							3,98%



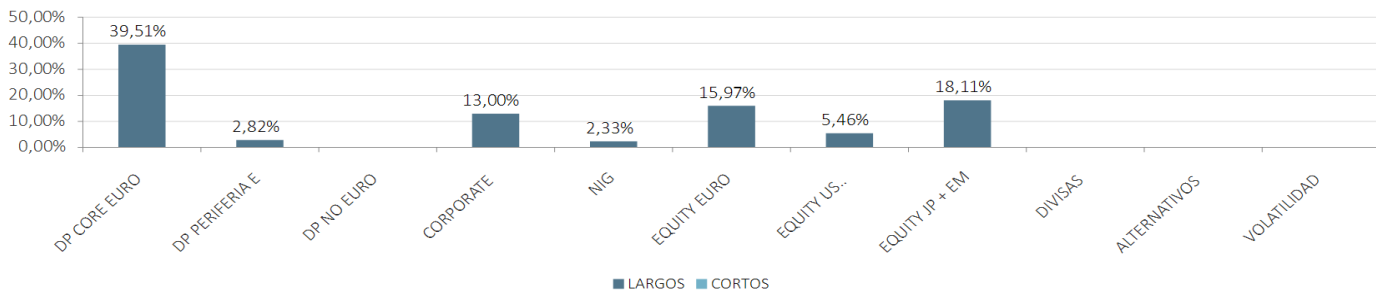
PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

Empresa	Peso patrimonial	Empresa	Peso patrimonial
SOURCE EURO STOXX 50 ETF	14,35%	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ETF	7,95%
ISHARES EURO GOVT 5-7YR	14,12%	LYXOR ETF EURO CORP	6,51%
XTRACKERS II EUZ GOV BOND 5-7 UCITS	14,12%	AMUNDI EURO CORPORATES ETF	6,49%
DEKA IBOXX EUR LQD SOV D 5-7	14,10%	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	5,46%
BNP P MSCI EM EX CW UCITS	7,99%	ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ETF	2,33%

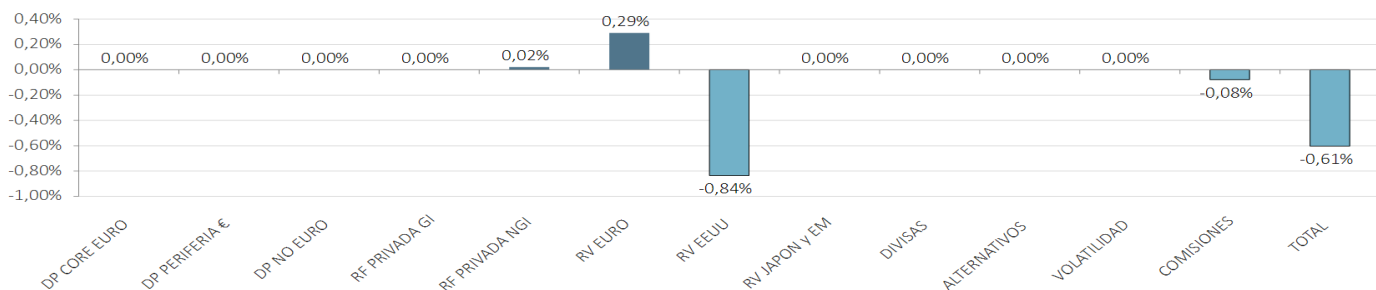
CONSUMO DE VOLATILIDAD POR TIPO DE ACTIVO



ASIGNACIÓN NETA POR TIPO DE ACTIVO SOBRE TOTAL PATRIMONIO



APORTACIÓN ESTIMADA POR TIPO DE ACTIVO (ANUALIZADA 3 AÑOS)



OPERACIONES VINCULADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

* El fondo invierte a través de IICs, que soportan su propia comisión de gestión. La comisión de gestión total soportada por el plan, incluyendo esta comisión indirecta de 0,000%, se encuentra dentro del margen legal del 1,50% fijado por la normativa vigente.

* La sociedad delegada para la gestión de la cartera mantiene inversiones en de IICs gestionadas por SGIIC pertenecientes a su grupo empresarial en los términos que se expresan en la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión del fondo.

CONFLICTOS DE INTERÉS: La gestión de la cartera del fondo está delegada en Gesprofit S.A SGIIC, que es asimismo la entidad comercializadora del plan, siendo Profit Carteras, SA la entidad promotora del mismo. Las entidades gestora y depositaria no pertenecen al mismo grupo (según art.4 de la LMV).

OPERACIONES VINCULADAS: Las operaciones vinculadas realizadas por el fondo, han sido autorizadas por el Órgano de Seguimiento del RIC de la Sociedad Gestora, e informadas a su Consejo de Administración trimestralmente, como recoge su Procedimiento Interno, para evitar conflictos de interés y confirmar que las operaciones se realizan en interés exclusivo del fondo, y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado.

Se ha llevado a cabo la modificación del Reglamento de planes y fondos de pensiones, entre otros aspectos a los relativos a los medios de comunicación de información a los participantes y beneficiarios por las gestoras de fondos de pensiones, estableciéndose que la información periódica se les facilitará con carácter general por medios electrónicos, salvo cuando el participante o beneficiario lo solicite expresamente, que desea seguir recibiendo la información en formato papel.

La rentabilidad registrada en el pasado no es promesa o garantía de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y el rendimiento obtenido de las mismas puede experimentar variaciones al alza y a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Ninguna de las cifras correspondientes a períodos anteriores es indicativa de la rentabilidad en el futuro. Dado que los Fondos invierten en mercados internacionales, las oscilaciones entre los tipos de cambio pueden modificar positiva o negativamente cualquier ganancia relativa a una inversión. Las inversiones en los Fondos deben hacerse teniendo siempre en cuenta los Folletos Informativos vigentes y la demás documentación disponible de los Fondos. La información contenida en estas páginas no forma parte de ningún tipo de contrato, ni tiene propósito alguno ligado a la formalización de un contrato.