

# CCM Vida y Pensiones

## FONDO POPULAR DE PENSIONES FUTURO, F.P.

INFORME  
3er. TRIMESTRE 2015.

### MAGNITUDES BÁSICAS, GASTOS Y RENTABILIDAD.

El Fondo Popular de Pensiones Futuro, presentaba al cierre del trimestre según se indica en los cuadros adjuntos, los siguientes datos de patrimonios, valor liquidativo, número de partícipes existentes, gastos que soporta en porcentaje sobre el patrimonio total del fondo y la rentabilidad obtenida en distintos periodos de tiempo:

DATOS DEL FONDO	
PATRIMONIO ( Miles de Euros)	3.848
Nº DE PARTÍCIPIES	884
Nº DE PARTICIPACIONES	341.139
VALOR LIQUIDATIVO (Euros)	11,28

% GASTOS SOBRE PATRIMONIO	
GESTIÓN	1,25%
DEPÓSITO	0,25%
OTROS	0,10%

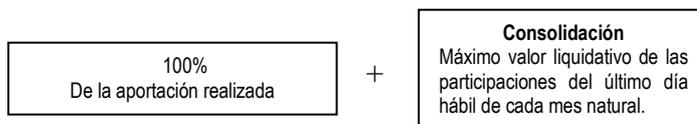
RENTABILIDAD (1)					
REAL EJERCICIO A LA FECHA					
1 AÑO	2,92%	3 AÑOS	4,82%	5 AÑOS	5,09%
10 AÑOS	- - %	15 AÑOS	- - %		

(1) Rentabilidades pasadas no garantizan la rentabilidad futura

El patrimonio del fondo ha disminuido un 11,25% sobre los datos del ejercicio anterior a la misma fecha. En lo que respecta a la rentabilidad indicada en el cuadro anterior, la real del ejercicio es la comprendida entre el 1 de enero y la fecha a la que se refiere este informe. El resto informan de la rentabilidad anualizada del periodo en años que se indica, tomando como referencia la fecha a 1 de enero de cada ejercicio.

### ESTRUCTURA PATRIMONIAL Y POLÍTICA DE INVERSIÓN.

El Plan está integrado en el FONDO DE POPULAR DE PENSIONES FUTURO, es un fondo de tipo Garantizados, según clasificación de Inverco. Este fondo está clasificado en los garantizados pues la entidad depositaria del mismo, garantiza a los partícipes del plan a fecha de vencimiento de la garantía, 10 años, la siguiente rentabilidad:



Dicha garantía sólo será efectiva al vencimiento al 31/12/2016. La estructura de inversión queda de la siguiente forma, para las aportaciones y traspasos hasta 31/12/06 se garantiza el máximo de:

- El valor liquidativo de las participaciones a 31/12/06. o - El máximo valor liquidativo de las participaciones del último día hábil de cada mes natural, comprendido entra 01/01/07 y la fecha vencimiento garantía.

Para las aportaciones y traspasos que se realicen a partir del 01/01/2007, se garantiza el máximo de:

- El valor liquidativo del último día hábil del mes en que se realice la aportación o en se haga efectivo el traspaso (excluyéndose el sábado como día hábil). - El máximo valor liquidativo de las participaciones del último día hábil de cada mes natural, comprendido entre la fecha de las aportaciones y/o traspasos recibidos y el vencimiento de la garantía, excluyéndose el sábado como día hábil.

El valor liquidativo del plan de pensiones irá referenciado al comportamiento de una cesta de fondos configurada bajo una estructura de cuatro fondos con diversas políticas de inversión al objeto de aportar una mayor diversificación. Los cuatro fondos que originariamente integran la citada cesta son:

DENOMINACIÓN	CATEGORIA	ISIN
Parvest Europe Divident	Renta Variable/ Zona euro	LU0111493242
DWS Forex Strategy	Renta Variable / Divisa	LU0167456002
SGAM AI Credit Plus	Mercado monetario	FR0010208959
ABN AMRO ABS Ret	Renta Fija / Global	LU0211780639

### Comunicado evento:

Los escenarios de estrés vividos en los mercados han propiciado, que la gestión activa con la ponderación en cada uno de los fondos mencionados anteriormente ajustándose de manera automática en función de la situación de mercado y la cercanía a la fecha de vencimiento de garantía, haya quedado reducida a cero con lo que la exposición a los activos con riesgo es nula, en lo que técnicamente se denomina "trigger event".

Al tratar de proteger al inversor frente a rentabilidades insuficientes o malas de la cesta de fondos subyacente, el producto está dotado de un mecanismo de variación de la exposición a cada fondo en función de la situación

# CCM Vida y Pensiones

del producto, en el peor de los casos, el producto opta por la máxima protección: esto es, limitar a cero la exposición al activo con riesgo (la cesta subyacente de fondos). Las consecuencias de este evento es el cambio de la naturaleza de la inversión inicial, pasando de un componente variable (referenciado a la cesta de fondos) a un tipo fijo, que supondrá que al vencimiento de la garantía el valor liquidativo se fijará en un 101,2078% del valor inicial (10).

Los partícipes obtendrán al vencimiento de la garantía, el 31/12/2016 el 101'2078% de su aportación, máximo valor alcanzado y consolidado. Los clientes que suscribieron el plan en la fecha de lanzamiento obtendrán en todo el periodo una rentabilidad del 1'20%. Los que entraron después de alcanzar el máximo o realizaron aportaciones periódicas tendrán una rentabilidad que dependerá del valor liquidativo que tuviera el plan en el momento de la suscripción o realización de las citadas aportaciones.

## Contratación de la gestión del Plan de Pensiones:

CCM Vida y Pensiones como Entidad Gestora tiene subcontratada la gestión del Fondo de Pensiones con Mapfre Inversión Dos SGIIC, S.A.

## INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES VINCULADAS

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de los fondos gestionados operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85.ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. Para ello, la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios o en condiciones igual o mejores que los de mercado.

## MERCADOS FINANCIEROS.

### **Introducción.**

La evolución de los mercados financieros en el tercer trimestre de 2015 estuvo condicionada en la primera parte del verano por la incertidumbre respecto a la situación de Grecia, mientras que en agosto y septiembre predominaron otros factores de carácter externo asociados a las turbulencias experimentadas en los mercados bursátiles de China y su extensión a otras economías emergentes y avanzadas.

### **Renta fija.**

En los mercados de deuda soberana, la rentabilidad del Bund alemán a diez años, que normalmente constituye un activo refugio en los episodios de mayor aversión al riesgo, mostró un ligero descenso. Pese a ello, se apreció una disminución generalizada de los diferenciales de otros soberanos en comparación con los observados a finales de junio, debido al alivio de las tensiones que supuso el acuerdo de un tercer programa de asistencia financiera a Grecia.

Con respecto al mercado de deuda pública nacional, la rentabilidad a diez años y su diferencial con respecto a la referencia alemana al mismo plazo se redujeron durante este período 32 pb y 19 pb, respectivamente. En los de renta fija privada, las primas de riesgo repuntaron ligeramente.

### **Renta Variable.**

En este contexto de turbulencias, las cotizaciones bursátiles del área del euro registraron un incremento notable de la volatilidad y se produjo una sustancial corrección a la baja de las cotizaciones de renta variable. El EUROSTOXX 50, que se había recuperado de forma notable tras el acuerdo para un tercer programa de asistencia financiera a Grecia, experimentó fuertes caídas hasta finales de agosto, mostrando un descenso del 10% respecto a los niveles de finales de junio.

En línea con lo observado en los principales mercados internacionales, durante el tercer trimestre se produjo una caída de las cotizaciones de los valores negociados en las bolsas españolas, que vino acompañada de un repunte de su volatilidad. Como resultado de estos movimientos, el IBEX-35 acumulaba un descenso del 11% en relación con los niveles de finales de junio.

En el último trimestre los índices bursátiles de Estados Unidos también han registrado significativas bajadas, tanto Dow Jones como el S&P 500 ha registrado bajas entorno al 8%.

## OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS.

Le recordamos que los límites vigentes de aportación a los planes de pensiones en el ejercicio 2015 son los siguientes:

- Aportación máxima es de 8.000€.
- Para personas con discapacidad igual o superior al 65% (o del 33% si es psíquica) el límite total es 24.250 euros, aportados por el propio minusválido o sus familiares, éstos con un límite de 10.000 euros cada uno.
- Los contribuyentes de IRPF cuyo cónyuge no obtenga rentas del trabajo o de actividades económicas o éstas sean inferiores a 8.000 euros anuales, podrán reducir su Base Imponible mediante las aportaciones realizadas al plan de pensiones del que sea titular dicho cónyuge, con el límite máximo de 2.500 euros anuales.

El límite de 8.000€, es para el conjunto de aportaciones realizadas (tanto propias como imputadas por la empresa en el plan de empleo) en los distintos planes de pensiones de los que sea titular.

# CCM Vida y Pensiones

## Prestaciones.

Se elimina para todas las contingencias la anterior reducción del 40% del importe percibido en forma de capital. Por régimen transitorio se mantiene el régimen anterior: Para las prestaciones derivadas de contingencias posteriores a 1/1/2007 por la parte de prestación que se derive de aportaciones realizadas antes de 31/12/2006.

Las contingencias por las que se satisfarán las prestaciones podrán ser:

- Jubilación
- Gran Invalidez, Invalidez Absoluta y Permanente para todo trabajo y Total y Permanente para la profesión habitual
- Fallecimiento del partícipe.
- Dependencia severa o gran dependencia del partícipe.

Supuestos excepcionales de liquidez:

- Enfermedad grave.
- Desempleo de larga duración.
- Ejecución sobre la vivienda habitual del partícipe.

El beneficiario del plan de pensiones o su representante legal, conforme a lo previsto en las especificaciones del plan, deberá comunicar el acaecimiento de la contingencia, señalando en su caso la forma elegida para el cobro de la prestación, y presentar la documentación acreditativa que proceda según lo previsto en las especificaciones. Las fechas y modalidades de percepción de las prestaciones serán fijadas libremente por el partícipe o beneficiario, siempre y cuando así se establezcan en las especificaciones de los planes.

Asimismo a partir del acceso a la jubilación, el partícipe podrá seguir realizando aportaciones al plan de pensiones, no obstante, una vez iniciado el cobro de la prestación, las aportaciones realizadas a partir de ese momento, sólo podrán destinarse a las contingencias de fallecimiento y dependencia, el mismo régimen se aplicará si no es posible el acceso a la jubilación, las aportaciones que se realicen a partir de la edad ordinaria de jubilación, sólo podrán destinarse a las contingencias de fallecimiento y dependencia.

Las aportaciones se destinarán a constituir un Fondo de Capitalización destinado a cubrir las contingencias previstas.

Las personas en situación de incapacidad total y permanente para la profesión habitual, o absoluta y permanente para todo trabajo, o gran invalidez, reconocida en el Régimen de Seguridad Social correspondiente, podrán realizar aportaciones a planes de pensiones para la cobertura de las contingencias previstas susceptibles de acaecer en la persona del interesado en los términos previstos en la normativa de aplicación.

La percepción de los derechos consolidados por enfermedad grave o desempleo de larga duración será incompatible con la realización de aportaciones a cualquier plan de pensiones, salvo las que resulten obligatorias o vinculadas a las del promotor de un plan de empleo, todo ello en los términos legalmente previstos.”

En ningún caso se podrá simultanear la condición de partícipe y la de beneficiario por jubilación o prestación correspondiente.

Según lo establecido en las especificaciones del plan de pensiones esta información de ahora en adelante estará a disposición de los partícipes en la siguiente dirección <http://www.ccm.com.es/particulares/productos/producto671.html> de la página web del Banco CCM.

## Información al partícipe

“El 28 de noviembre de 2014 se publicó en el BOE la Ley 26/2014, de 27 de noviembre, por la que se modifica, entre otras, la Ley 35/2006, del IRPF y de la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, aprobada por RDL 1/2002, de 29 de noviembre.

Entre las modificaciones más importantes destacan las siguientes:

Se reducen los límites máximos de aportación anual a los planes de pensiones, de 10.000 euros (o 12.500 para mayores de 50 años) a 8.000 euros para cualquier partícipe, pues se suprime el límite incrementado que se preveía para mayores de 50 años. Igualmente se reduce el límite máximo de reducción en el IRPF que será la menor de las siguientes cantidades, 8.000 euros o el 30% de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas percibidos en el ejercicio. El límite de aportaciones a favor del cónyuge se amplía a 2.500 euros.

Se introduce la posibilidad de disponer anticipadamente de los derechos consolidados correspondientes a aportaciones realizadas a planes de pensiones individuales o asociados con antigüedad superior a diez años. A estos efectos, los derechos derivados de las aportaciones efectuadas hasta el 31 de diciembre de 2015 serán disponibles a partir del 1 de enero de 2025 juntos con los rendimientos correspondientes a las mismas y las aportaciones efectuadas a partir del 1 de enero de 2016 podrán hacerse efectivas una vez transcurridos diez años desde la fecha de dichas aportaciones.

Fiscalidad de las prestaciones: Con carácter general tributan al 100% del importe recibido, con la siguiente excepción establecida en el régimen transitorio regulado en la Disposición transitoria 12ª de la Ley de IRPF:

A la parte de prestación generada por las aportaciones efectuadas al plan hasta el 31/12/2006, y siempre que se cobre en forma de capital, se podrá aplicar una reducción del 40% sobre los importes íntegros, siempre que la antigüedad del plan sea superior a 2 años en el momento de causar la contingencia. Este plazo no se exige para la prestación por

# CCM Vida y Pensiones

invalidez. Para poder aplicar dicha reducción, desde 2015 la prestación se debe de cobrar en el ejercicio en que se produce la contingencia o en los dos siguientes. No obstante, en el caso de contingencias producidas con anterioridad al ejercicio 2015, los plazos de cobro para poder tener derecho a dicha reducción son los siguientes:

<b>Año de acaecimiento de la contingencia</b>	<b>Plazo máximo para cobro con reducción del 40%.</b>
Año 2010 o anteriores	31/12/2018
Año 2011	31/12/2019
Año 2012	31/12/2020
Año 2013	31/12/2021
Año 2014	31/12/2022

Como consecuencia de los cambios normativos expuestos, le informamos de que se modificarán las Especificaciones de su plan de pensiones en lo que sea necesario a fin de adaptar su redacción a las modificaciones mencionadas.

Nombre del plan de Pensiones: **Plan de Pensiones Futuro**  
Nº Registro DGSFP Plan: N3925  
Nombre del Fondo de Pensiones: Fondo Popular de Pensiones Futuro, F.P.  
Nº Registro DGSFP Fondo: F1378  
Gestora: CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A..  
Nº Registro DGSFP: G0048  
Depositaria: Banco de Castilla-La Mancha, S.A.  
Nº Registro DGSFP: D0173  
Auditor del Fondo: KPMG Auditores, S.L  
Categoría Inverco: Garantizado