

Objetivo del Fondo

Se configura como un fondo de renta Fija Mixta de la zona Euro. La cartera de inversión del Fondo de Pensiones se define como una cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener un 75% del patrimonio invertido en activos de renta fija y un 25% en activos de renta variable con diversificación en la zona euro. En función de la visión del mercado que tenga en cada momento la Gestora, se infraponderará o se sobreponderará el peso de cada tipo de activo en la cartera. La inversión en renta variable no podrá superar al 40% del patrimonio del Fondo, ni podrá ser inferior al 10% de dicho patrimonio.

Categoría

Renta Fija Mixta

Datos del plan

Nº reg. DGSFP:
N1238

Gestora:

Pueyo Pensiones E.G.F.P., S.A.

Depositario:

Bankinter

Fecha de constitución:

1 de julio de 1997

Auditor:

ERNST & YOUNG

Fondo en el que se integra:

Fondpueyo (F0901)

Patrimonio y partícipes

Patrimonio (€):

22.338.738

Número de partícipes:

3.265

Valor liquidativo (€):

2,99

Comisiones

Comisión de Gestión:

1,50% Anual

Comisión de depositario:⁽¹⁾

0,11% Anual

Comisión sobre resultados:

No hay

Gastos imputables al plan:

El gasto del periodo de referencia es el 0,41% del patrimonio medio trimestral. Se incluye la comisión de gestión, depósito y los gastos de auditoría y bancarios.

Rentabilidad a 31.03.2016

| 3 meses | 6 meses | 9 meses | 1 año |
|---------|---------|---------|--------|
| 0,17% | 2,93% | -2,20% | -5,35% |

A 31.12.2015 ANUALIZADA (TAE)*

| 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|--------|--------|--------|---------|
| -0,10% | 4,36% | 3,22% | 2,79% |

Volatilidad

| 3 meses | 6 meses | 9 meses | 1 año |
|---------|---------|---------|-------|
| 4,59% | 5,76% | 6,87% | 5,26% |

Volatilidad Anualizada

| 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|-------|--------|--------|---------|
| 7,73% | 3,12% | 2,42% | 1,79% |

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El valor liquidativo del **Plan de Pensiones Banca Pueyo** ha pasado de 2.985356 euros por participación a 2,990557 euros por participación. El patrimonio por su parte ha disminuido desde 22.394.506,03 euros a finales de Diciembre de 2015, hasta los 22.338.737,45 euros a cierre de Marzo de 2016.

En cuanto a la estrategia que ha seguido el fondo, la cartera se ha configurado repartiendo un 1.43% de tesorería; en depósitos de Targo Bank, Popular y Bankia entre otros un 7,45 % y dos pagaré de acciona que suponen un 1.34% del patrimonio.

La renta variable asciende a un 9.86%

Sobre la estrategia de futuros de renta variable el fondo toma posiciones largas en Euro Stoxx y Dax (10.58%).

En renta fija el fondo ha invertido un 78,13%, en bonos.

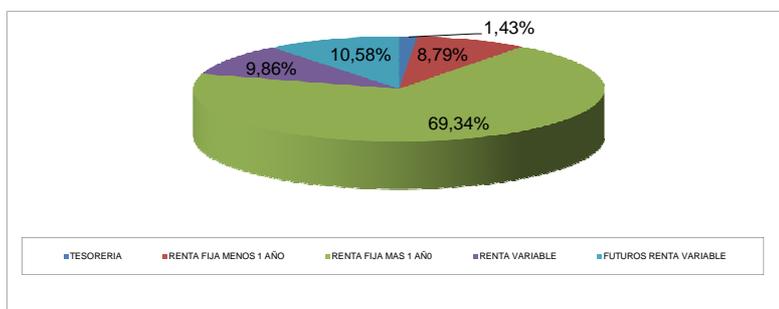
La exposición a bolsa de la cartera es del 20.45%.

PERSPECTIVAS

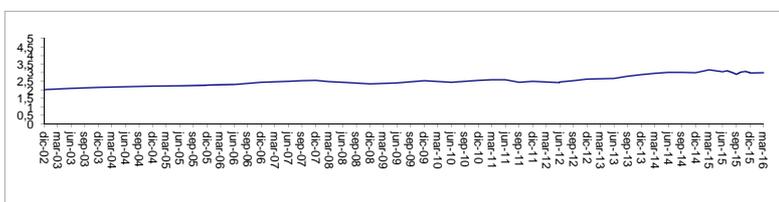
Para el segundo trimestre de 2016 se espera que la volatilidad siga imperando en los mercados bursátiles.

Los acuerdos de la OPEP acerca de la producción del crudo guiarán en gran medida las bolsas mundiales, así como el avance de la economía global. La renta fija europea se verá sostenida por la compra de bonos corporativos del BCE, y las materias primas continuarán a merced de la evolución de la economía china y de la posible ralentización de la economía mundial.

Composición de la cartera



Evolución histórica del valor liquidativo



Otros datos de interés

*La rentabilidad media anual de los tres, cinco, diez y quince últimos ejercicios será, respectivamente, la obtenida entre: el 31/12/2012 y el 31/12/2015; el 31/12/10 y el 31/12/15; el 31/12/05 y el 31/12/15; y el 31/12/2000 y el 31/12/2015.

⁽¹⁾ No incluye las comisiones de depósito variables por determinadas operaciones del fondo de pensiones.