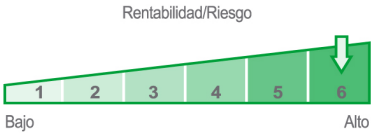
UNIPLAN GLOBAL, P.P.

Unicorp Vida
Compañía de Seguros y Reaseguros

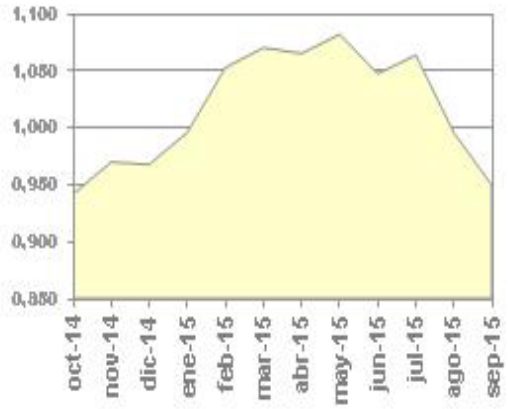
Datos a 30/09/2015

Definición del plan

- Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones UNIFONDO GLOBAL, F.P.
- El plan se enmarca dentro de la categoría de INVERCO de Renta Variable, lo que significa que invierte más de un 75% en renta variable.
- Por su alto nivel de riesgo, está indicado para partícipes que buscan la mayor rentabilidad a largo plazo y cuyo horizonte de jubilación es lejano.



Evolución valor liquidativo del plan



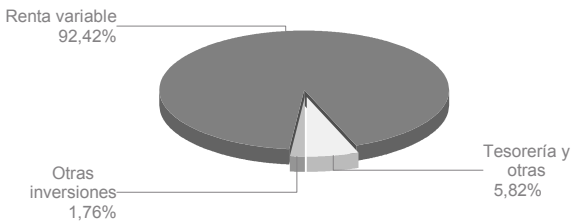
Datos del plan

Fecha inicio del plan:	10/11/2000
Registro Plan DGSFP:	N2019
Registro Fondo DGSFP:	F0575
Patrimonio a 30/09/2015:	8.163.892,71
Partícipes + beneficiarios:	1.248
Valor liquidativo a 30/09/2015:	0,94944
Comisión gestión:	1,500%
Comisión depósito:	0,250%

La totalidad de los gastos del fondo de pensiones, en la parte imputable al plan, expresados en porcentaje sobre la cuenta de posición, se encuentran a disposición del partícipe y del beneficiario en las oficinas de la Entidad Gestora.

Gestora:	UNICORP VIDA
Depositaria:	CECABANK ,S.A
Promotora:	UNICAJA
Auditores:	DELOITTE S.L.

Composición cartera



Evolución Composición Cartera

Concepto	30/09/2015	30/06/2015	VAR %
Renta variable	92,42 %	91,79 %	0,69 %
Otras inversiones	1,76 %	4,75 %	-62,95 %
Tesorería y otras	5,82 %	3,46 %	68,21 %

Rentabilidades obtenidas

Acumulado año	Ultimos 3 meses	Ultimos 12 meses	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años (*)	Histórica (desde inicio)
- 1,90 %	- 9,36 %	0,92 %	9,74 %	7,85 %	1,10 %	-----	-----	2,35 %

Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidades anualizadas (TAE).

Principales posiciones de inversión

FI. AVIVA EUROBOLSA	11,71%
FI. BROWN ADV US EQUITY GROWTH	7,51%
FI. NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP	6,78%
FI. PIONEER FUNDS-US FUNDMT GROW CA EUR	6,72%
FI.SCHRODER ISF US SM MID CAP EQTY HDGD	6,69%
FUT DTB EUROSTOXX 50 VGZ5 181215	5,68%
FI.ING L INVEST US GROWTH I CAP EUR	5,15%
ETF. LYXOR UCITS JPX NIKKEI 400	5,08%
FI. UBAM US EQUITY VALUE IE EUR	5,06%
FI. TOBAM - ANTI-BENCHMARK EMERGING MAR.	4,60%

Comentarios de mercado

Entorno Económico

Los temas que han centrado la atención en el tercer trimestre del año han sido Grecia, la posible desaceleración de China y su implicación en la economía global, la crisis de los países emergentes y el mantenimiento de tipos de interés de la FED en EE.UU.

En lo que a Grecia se refiere, finalmente se alcanzó un acuerdo sobre el tercer rescate del país por parte de los ministros de finanzas de la Eurozona. En cuanto a China, en agosto su Banco Central devaluó consecutivamente en tres ocasiones su divisa, reconociendo problemas que se venían atisbando meses atrás en su economía. En EE.UU. el ritmo de creación de empleo algo menor al esperado, aunque manteniendo las previsiones de final de año de un 5% de tasa de paro, junto con las noticias que llegaban desde China, permitieron a la FED mantener un mensaje cauto y dejar inalterado un mes más sus tipos de interés. Europa sigue manteniendo su ratio de crecimiento bajo el paraguas del plan expansivo del BCE.

De cara a final de año habrá que estar atentos a la posible decisión sobre la subida de tipos en EE.UU. y las noticias que puedan llegar desde China.

TRPLC637U5FPUNPG

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

A continuación le facilitamos la evolución de los principales indicadores de mercado

Mercados bursátiles		Interanual	Acum 2015
IBEX - 35	España	-11,69%	-7,00%
EURO STOXX	Zona Euro	-3,88%	-1,45%
S&P 500	EE.UU.	-2,65%	-6,74%
NIKKEI	Japón	7,51%	-0,36%
FTSE	Reino Unido	-8,47%	-7,68%
Inflación		Interanual	Acum 2015
*IPC	España	-0,90%	-0,70%
Tipos de interés		30/09/2014	30/09/2015
BCE	Zona Euro	0,25%	0,05%
FED	EE.UU.	0,25%	0,25%
Tipos de cambio		30/09/2014	30/09/2015
Euro / Dólar		1,26	1,12
Euro / Libra Esterlina		0,78	0,74
Euro / Yen		138,49	133,99

Perspectiva de Mercado

Las incertidumbres entorno a la economía china reducen las expectativas de crecimiento mundial, y del resto de economías emergentes, en particular. La economía europea y norteamericana siguen estando fuertes, lo que unido al fuerte correctivo de los selectivos en los últimos meses, nos lleva a encontrar buenas oportunidades de inversión en renta variable. En renta fija parece que estas preocupaciones no se han reflejado con la misma intensidad que en las Bolsas. Mientras que en Europa se reitera la continuidad política monetaria expansiva, e incluso se valora la ampliación tanto en plazo como en activos, en EE.UU. se prevé un cambio próximo hacia una senda de política monetaria más restrictiva que se establecerá paulatinamente.

Gestión del fondo

Las fuertes revalorizaciones del primer trimestre dejaron paso a dos trimestres de altas volatilidades debido primero a las dudas derivadas de la crisis griega y más tarde a los síntomas de desaceleración de la economía china. Estos momentos de incertidumbre hemos gestionado la cartera con cautela, reduciendo el peso en Renta Variable en los picos de mayor volatilidad pero siempre manteniendo una exposición de 80% Europa / 20% España, ya que continuamos teniendo sensaciones positivas con respecto a la revalorización de la renta variable en general basándonos en los datos de la recuperación macroeconómica del país y los buenos resultados empresariales.