

Informe Trimestral 1º trimestre 2017

Plan de Pensiones NARANJA 2020

Objetivo y política de inversión

Su objetivo es proporcionar una cartera bien diversificada, revisando anualmente los porcentajes de renta fija y variable. El principio básico de este análisis consiste en que cuando el plazo de inversión es largo, la mejor opción es aprovechar el alto potencial de revalorización de la bolsa, mientras que, cuando la fecha objetivo de jubilación (2020) se aproxima, es conveniente tener una inversión más conservadora en la que prime la renta fija.

Informe de gestión

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA

El Plan de Pensiones Naranja 2020 FP se ha anotado una subida del 1,82 % en este primer trimestre de 2017. El valor liquidativo del fondo ha pasado de 12,585189 euros por participación a 12,814178 euros por participación. El patrimonio ha pasado desde 296.606.256,93 euros a finales del primer Trimestre de 2016, hasta 314.361.625,75 € en el segundo trimestre de 2016.

Al ser un fondo que usa como activos Fondos de Pensiones indexados (ING 3 FP, ING1 FP, ING 4 FP, ING 5 FP e ING 2 FP) que han batido en su conjunto a sus índices de referencia, ING 8 FP ha batido por ello a su índice sintético.

POLÍTICA DE INVERSIONES

Durante el primer trimestre de 2017, al ser un fondo indexado, la política ha sido la de adecuarnos al ritmo de entradas / salidas mediante la suscripción / reembolso de los FP que componen la cartera del ING 8 FP (Renta Variable un 22,90 % repartido entre ING 1 FP (7,5 %), ING 3 FP (7,9 %) e ING 4 FP (7,5 %) y un 72,50 % en Renta Fija mediante un 68 % ING 5 FP y un 4,5 % en ING 2 FP).

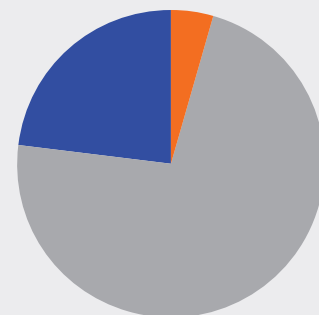
En cuanto a la liquidez restante, se mantiene en tesorería.

Datos principales

Categoría	Plan de Pensiones Mixto
Nº reg. DGSPF	N3896
Gestora	Renta 4 Pensiones SGFP
Depositario	Bancoval
Fecha de constitución	31 de octubre de 2006
Auditor	ERNST & YOUNG
Fondo en el que se integra	ING DIRECT 8, FP (F1398)
Patrimonio (Euros)	314.361.622,12 €
Número de partícipes	23.597
Valor liquidativo (Euros)	12,8142
Comisión anual de gestión	0,10 %
Comisión anual de depositario(1)	0,00 %
Comisión sobre resultados	No hay

Gastos imputables al plan: el gasto del periodo de referencia es el 0,027 % del patrimonio medio trimestral. Se incluye la comisión de gestión, depósito y los gastos de auditoría y bancarios.

Composición de la cartera



Tesorería (4,5 %) Fondos renta fija (72,5 %)
Fondos renta variable (22,9 %)

Rentabilidades

	Rentabilidad a 31-03-2017		Anualizada (TAE*) 31-12-2016	
3 meses	1,82 %	1 año	2,98 %	
6 meses	3,96 %	3 años	3,98 %	
9 meses	6,08 %	5 años	6,45 %	
1 año	6,10 %	10 años	2,18 %	

	Volatilidad		Anualizada	
3 meses	1,03 %	1 año	4,26 %	
6 meses	1,81 %	3 años	3,25 %	
9 meses	2,61 %	5 años	2,77 %	
1 año	4,30 %	10 años	-	

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Evolución histórica del valor liquidativo



Mayores Posiciones

Desc. Valor	Valoración	% Patr.	Desc. Valor	Valoración	% Patr.
ING DIRECT 5 F.P.	213.758.365,20	68,0 %	ING DIRECT 1 F.P.	23.183.938,83	7,4 %
ING DIRECT 3 F.P.	24.766.273,61	7,9 %	ING DIRECT 2 F.P.	13.083.786,16	4,2 %
ING DIRECT 4 F.P.	23.715.002,00	7,5 %			

Otros datos de interés

*La rentabilidad media anual de los tres, cinco, diez y quince últimos ejercicios será, respectivamente, la obtenida entre: el 31/12/2013 y el 31/12/2016; el 31/12/11 y el 31/12/16; el 31/12/2006 y el 31/12/16; y el 31/12/2001 y el 31/12/2016.

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