

Informe Trimestral 1º trimestre 2017

Plan de Pensiones NARANJA 2030

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 (2030) 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 2030 se ha anotado una subida del +3,92 % en este primer trimestre de 2017. El valor liquidativo del fondo ha pasado de 13,381079 euros por participación a 13,906023 euros por participación. El patrimonio ha pasado desde 351.430.324 euros a finales del tercer trimestre de 2016, hasta 379.663.720,77 € en el cuarto trimestre de 2016.

Al ser un fondo que usa como activos Fondos de Pensiones indexados (ING 3 FP, ING1 FP, ING 4 FP e ING 5 FP) que han batido en su conjunto a sus índices de referencia, ING 9 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 9 FP (Renta Variable un 51,38 % repartido entre ING 1 FP (16,64 %), ING 3 FP (17,72 %) e ING 4 FP (17,02 %) y un 45,56 % en Renta Fija mediante ING 5 FP).

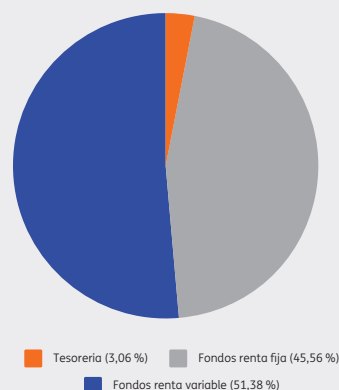
En cuanto a la liquidez restante, se mantiene en tesorería.

Datos principales

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Categoría | Plan de Pensiones Mixto |
| Nº reg. DGSFP | N3901 |
| 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 9, FP (F1399) |
| Patrimonio (Euros) | 379.663.716 € |
| Número de partícipes | 40.577 |
| Valor liquidativo (Euros) | 13,91 |
| 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 0,026 % del patrimonio medio trimestral. Se incluye la comisión de gestión, depósito y los gastos de auditoría y bancarios.

Composición de la cartera



Rentabilidades

| | Rentabilidad a 31-03-2017 | | Anualizada (TAE*) 31-12-2016 |
|---------|---------------------------|---------|------------------------------|
| 3 meses | 3,92 % | 1 año | 3,76 % |
| 6 meses | 9,19 % | 3 años | 5,60 % |
| 9 meses | 12,88 % | 5 años | 9,03 % |
| 1 año | 12,76 % | 10 años | 2,76 % |

| | Volatilidad | | Anualizada |
|---------|-------------|---------|------------|
| 3 meses | 2,26 % | 1 año | 9,66 % |
| 6 meses | 4,00 % | 3 años | 6,68 % |
| 9 meses | 5,93 % | 5 años | 5,01 % |
| 1 año | 9,78 % | 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. | 170.760.577,18 | 45,0 % | ING DIRECT 4 F.P. | 63.722.377,03 | 16,8 % |
| ING DIRECT 3 F.P. | 66.528.347,76 | 17,5 % | ING DIRECT 1 F.P. | 62.292.584,63 | 16,4 % |

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.