

## ESPIRITO SANTO AHORRO, PP

### DATOS GENERALES

|                               |                              |
|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Categoría</b>              | <b>Renta Fija Mixta Euro</b> |
| Integrado en:                 | E.S. Ahorro, FP              |
| Nº Registro DGS del Plan:     | N2542                        |
| Fecha Registro DGS del Plan   | 19-abr-02                    |
| Inversión mínima (€):         | 30                           |
| Comisión anual gestión:       | 1,70%                        |
| Comisión anual depósito:      | 0,30%                        |
| Defensor del partícipe:       | G.A. Previgalia, S.L.        |
| Valor liquidativo:            | 18,35                        |
| Patrimonio del Fondo (mill€): | 12,81                        |
| Partícipes del Fondo:         | 1.165                        |
| Beneficiarios del Fondo:      | 22                           |

### VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en Espirito Santo Ahorro, Fondo de Pensiones.

Invierte más de un 75% del total de la cartera en activos de renta fija, pudiendo alcanzar la inversión en renta variable hasta un 25% del total del activo.

Las inversiones en renta fija se materializarán preferentemente en Deuda Pública en cualquiera de sus modalidades, y en emisiones de entidades privadas, que serán normalmente de alta capitalización y elevada solvencia. El horizonte temporal de la renta fija será el largo plazo.

Las inversiones en renta variable se orientarán a los valores y sectores más representativos y con mayor peso en los índices bursátiles.

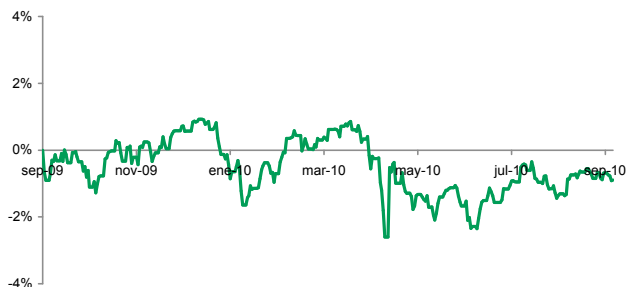
### TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable.

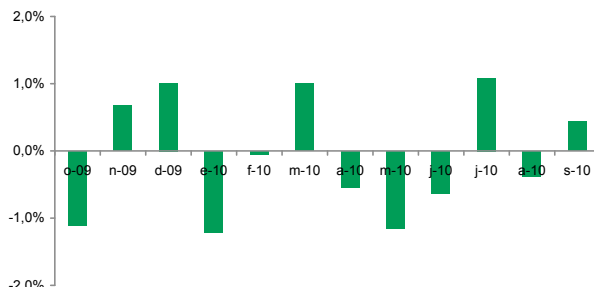
Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación.

## ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

### RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



### RENTABILIDAD MENSUAL



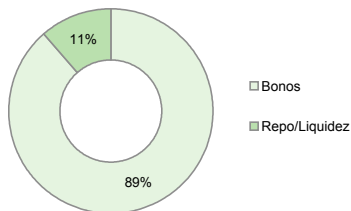
| Datos Históricos   | Últ. 30 días | Últ. 12 Meses | 2010   | 2009   | 2008   | 2007   |
|--------------------|--------------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilidad       | 0,44%        | -0,89%        | -1,45% | 6,02%  | -9,75% | 2,29%  |
| Volatilidad        | 2,32%        | 4,23%         | 4,33%  | 4,74%  | 7,03%  | 2,47%  |
| Caida máx. mensual | -            | -1,21%        | -1,21% | -2,35% | -2,42% | -0,51% |
| % Meses positivos  | -            | 42%           | 33%    | 75%    | 25%    | 83%    |

| Exposición actual | Sobre Patrimonio |          |                  | Sobre Renta Fija |              |            |
|-------------------|------------------|----------|------------------|------------------|--------------|------------|
|                   | % Bolsa          | Duración | % Divisa No Euro | % Alternativos   | % RF privada | % RF < AAA |
|                   | 15%              | 1,4      | 0%               | 0%               | 32%          | 79%        |

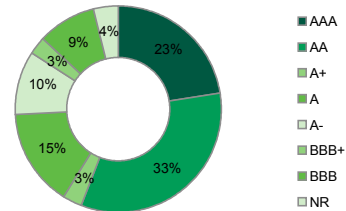
## ESTRUCTURA DE LA CARTERA

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Acciones                              | 14,6%       |
| Fondos Renta Variable                 | 0,0%        |
| <b>Total Activos Renta Variable</b>   | <b>15%</b>  |
| Derivados RV Comprometidos            | 0,0%        |
| Bonos                                 | 75,8%       |
| Bonos Públicos                        | 43,5%       |
| Bonos Corporativos                    | 32,3%       |
| Titulizaciones                        | 0,0%        |
| Repo/Liquidez                         | 9,6%        |
| IPFs                                  | 0,0%        |
| Fondos Renta Fija c/p & Monetarios    | 0,0%        |
| Fondos Renta Fija l/p                 | 0,0%        |
| <b>Total Activos Renta Fija</b>       | <b>85%</b>  |
| Derivados RF Comprometidos            | 0,0%        |
| Fondos Alternativos                   | 0,0%        |
| Otros Fondos de Inversión             | 0,0%        |
| <b>Total Otros Activos</b>            | <b>0%</b>   |
| Derivados Divisa                      | 0,0%        |
| <b>Total Patrimonio sin derivados</b> | <b>100%</b> |

### DISTRIBUCION ACTIVOS RENTA FIJA



### DISTRIBUCIÓN RATINGS RENTA FIJA



### PRINCIPALES VALORES

| Sector     | Descripción                        | % Patrimonio |
|------------|------------------------------------|--------------|
| Renta Fija | DEUTSCHLAND REP 3,75% VT:04/07/13  | 18,2%        |
| Renta Fija | BONO ESTADO 4,25 310114            | 9,2%         |
| Renta Fija | BONO ESTADO 3,9% 311012            | 9,2%         |
| Tesorería  | BONOS ESTADO 5% VTO:300712         | 7,7%         |
| Renta Fija | VIVENDI FRN 031011                 | 5,5%         |
| Renta Fija | BONO CAJA CASTILLA MANCHA 0 280514 | 3,8%         |
| Renta Fija | REDES ENERGETICAS 6,375% 101213    | 3,6%         |

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. La decisión de suscribir o reembolsar participaciones deberá realizarse en base a los documentos que recogen las Especificaciones y la Política de Inversión de cada Plan, disponibles en [www.espensiones.es](http://www.espensiones.es). La información contenida en la presente comunicación hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, los destinatarios o los receptores de la misma advertidos de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

