

ESPIRITO SANTO TRANQUILIDAD, P.P.

DATOS GENERALES

Categoría	Renta Fija Euro
Integrado en:	ES Tranquilidad, FP
Nº Registro DGS del Plan:	N2872
Fecha Registro DGS del Plan	27-sep-02
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	0,75%
Comisión anual depósito:	0,10%
Defensor del partícipe:	G.A. Prevgalía, S.L.
Valor liquidativo:	11,41
Patrimonio del Fondo (mill€):	40,91
Partícipes del Fondo:	3.930
Beneficiarios del Fondo:	65

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN

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

Invertirá mayoritariamente en activos de renta fija a corto plazo de la Zona Euro, incluidos depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario. La renta fija podrá ser pública y privada, de emisores de países de la OCDE con un rating mínimo de P-3/A3 para el corto plazo y Baa3/BBB- para el largo plazo. Las inversiones podrán hacerse a través de contado, derivados y/o IIC's. Los activos estarán denominados en euros, con un máximo del 10% en moneda no euro.

La duración media de la cartera será inferior o igual a 2 años.

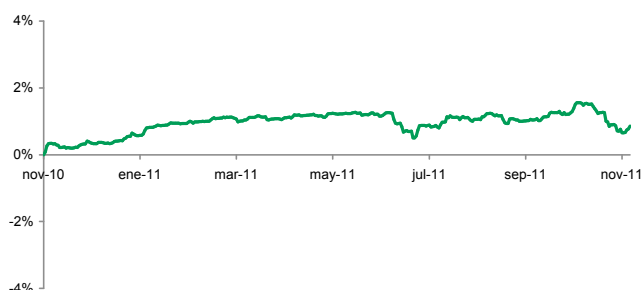
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO

Adecuado para personas de perfil conservador, o muy cercanas a la jubilación, que buscan una moderada rentabilidad a cambio de una protección del patrimonio en el medio plazo y una baja volatilidad.

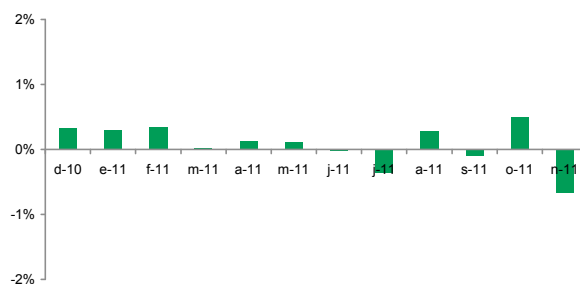
También puede utilizarse como refugio coyuntural en los períodos de corrección o turbulencia de los mercados financieros, o como componente conservador dentro de una cesta de planes.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



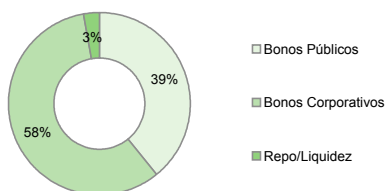
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-0,66%	0,86%	0,53%	-0,18%	1,58%	2,46%
Volatilidad	1,39%	0,86%	0,84%	0,47%	0,35%	0,47%
Caída máx. mensual	-	-0,66%	-0,66%	-0,71%	-	-0,27%
% Meses positivos	-	67%	64%	67%	100%	92%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF privada	% RF < AAA
	0%	0,8	0%	0%	58%	94%

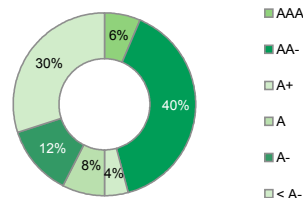
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	0%
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	97,3%
Bonos Públicos	39,2%
Bonos Corporativos	58,1%
Titulaciones	0,0%
Repo/Liquidez	2,7%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
Total Activos Renta Fija	100%
Derivados RF Comprometidos	0,0%
Fondos Alternativos	0,0%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
Total Otros Activos	0%
Derivados Divisa	0,0%
Total Patrimonio sin derivados	100%

DISTRIBUCION ACTIVOS RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RATINGS RENTA FIJA



PRINCIPALES VALORES

Tipo de Activo	Descripción	% Patrimonio
Renta Fija	LETRA TESORO 141212	20,9%
Renta Fija	LETRA DEL TESORO 191012	5,8%
Renta Fija	LETRA DEL TESORO 210912	4,7%
Renta Fija	PORTUGAL TEL FIN PORTEL 3,75 260312	3,1%
Renta Fija	EDP 4,25% 120612	3,0%
Renta Fija	CAIXA GERAL 4,625% 280612	2,9%
Renta Fija	BANCO BPI 3% 170712	2,7%

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. 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 ser ni un indicador fiable de posibles resultados futuros ni menos garantía de alcanzar tales resultados.

