

ESPIRITO SANTO EQUILIBRIO RENTA VARIABLE PPI

DATOS GENERALES

Categoría:	Renta Variable Euro
Integrado en:	BI Equilibrio de Previsión Social
Entidad Promotora:	Banco Espirito Santo
Nº Registro EPSV:	243-B
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	1,00%
Comisión anual depósito:	0,30%
Fecha de constitución:	28-nov-06
<hr/>	
Valor liquidativo:	4,46
Patrimonio del Fondo (mill€):	1,02
Socios del Fondo:	70
Beneficiarios del Fondo:	0

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Previsión Individual integrado en BI Equilibrio de Previsión Social.

Invertirá al menos un 75% de su cartera en Renta Variable. El resto del patrimonio podrá estar invertido en activos de renta fija, incluido depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario. Las inversiones podrán hacerse a través de contado, derivados y/o IIC's.

Los valores de renta variable podrán ser tanto nacionales como extranjeros, pudiendo dirigirse las inversiones tanto a países del área euro como fuera de la Unión Monetaria, siempre constituyendo mayoría las inversiones en mercados desarrollados. De forma minoritaria se podrá invertir en mercados emergentes.

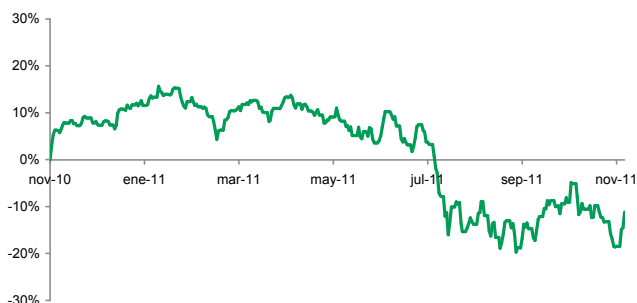
TIPO DE PARTICIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

Es adecuado para personas de perfil agresivo que tengan como objetivo de inversión maximizar el capital para la jubilación, accediendo a las más altas rentabilidades potenciales y asumiendo en consecuencia la elevada volatilidad de la renta variable.

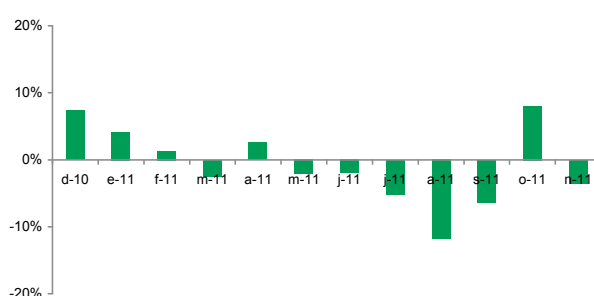
Por su carácter arriesgado este Plan de Previsión es adecuado para personas de edad inferior a los 50 años, con un horizonte hasta la jubilación muy lejano.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



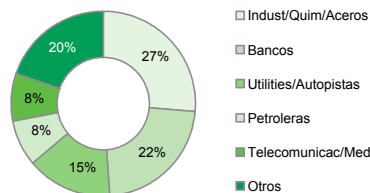
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-3,52%	-11,15%	-17,24%	-7,27%	27,03%	-27,61%
Volatilidad	34,41%	24,76%	25,45%	24,90%	20,77%	29,72%
Caida máx. mensual	-	-11,79%	-11,79%	-8,99%	-9,60%	-13,49%
% Meses positivos	-	42%	36%	42%	75%	50%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF privada	% RF < AAA
	103%	-	37%	0%	0%	100%

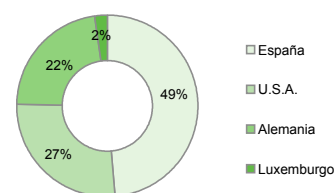
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	25,7%
Fondos Renta Variable	16,2%
Total Activos Renta Variable	42%
Derivados RV Comprometidos	60,6%
Bonos	0,0%
Bonos Públicos	0,0%
Bonos Corporativos	0,0%
Titulaciones	0,0%
Repo/Liquidez	58,1%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
Total Activos Renta Fija	58%
Derivados RF Comprometidos	0,0%
Fondos Alternativos	0,0%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
Total Otros Activos	0%
Derivados Divisa	7,3%
Total Patrimonio sin derivados	100%

DISTRIBUCIÓN SECTORES R.V.



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA R.V.



PRINCIPALES VALORES

Tipo de Activo	Descripción	% Patrimonio
Repo + Liquidez	BONOS ESTADO 2,75% 300412	46,5%
Derivados Renta Variable	FUTURO S&P 500 MINI 16122011	27,5%
Derivados Renta Variable	FUTURO EUROSTOXX 50 (E) 161211	18,8%
Derivados Renta Variable	FUTURO IBEX MINI 161211	10,3%
Fondos Inversión r.v.	PA ESPIRITO SANTO VALOR EUROPA	8,3%
Derivados Divisa	FUTURO MICRO EUR/USD 191211	7,3%
Fondos Inversión r.v.	PA ESPIRITO SANTO BOLSA SELECCION	5,6%

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 la Entidad Gestora y en www.espeniones.es. La información contenida en el presente comunicado 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.

