

ESPIRITO SANTO EQUILIBRIO RENTA FIJA PPI

DATOS GENERALES

Categoría	Renta Fija Euro
Integrado en:	BI Equilibrio de Previsión Social
Entidad Promotora:	Banco Espirito Santo
Nº Registro EPSV:	243-B
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	0,50%
Comisión anual depósito:	0,10%
Fecha de reconfiguración:	28-nov-06
Valor liquidativo:	6,94
Patrimonio del Fondo (mill€):	5,01
Socios del Fondo:	365
Beneficiarios del Fondo:	6

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

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

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.

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

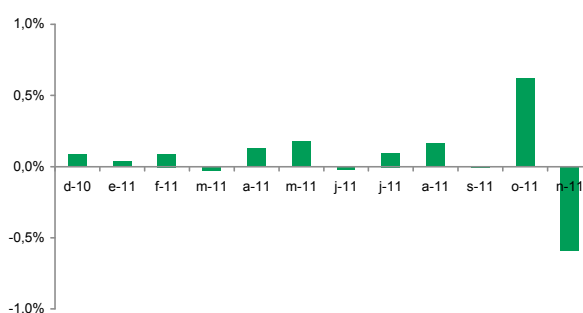
Adecuado para personas de perfil conservador, o cercanas a la jubilación, que buscan una mayor protección de su patrimonio a través de una reducida volatilidad, optando a conseguir una rentabilidad acorde con la que ofrecen los activos de renta fija en los que invierte la EPSV. También puede utilizarse como refugio coyuntural en los periodos de corrección bursátil, o como componente conservador dentro de una cesta de planes de previsión.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



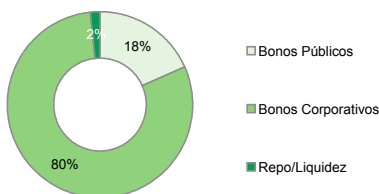
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-0,59%	0,74%	0,65%	0,46%	0,43%	2,61%
Volatilidad	0,96%	0,64%	0,67%	0,21%	0,17%	0,07%
Cajada máx. mensual	-	-0,59%	-0,59%	-0,10%	-0,03%	-
% Meses positivos	-	67%	64%	58%	58%	100%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF privada	% RF < AAA
	0%	0,9	0%	0%	80%	80%

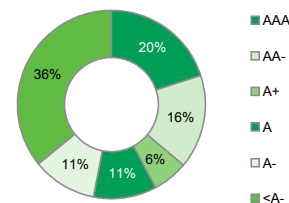
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	0%
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	98,4%
Bonos Públicos	18,2%
Bonos Corporativos	80,1%
Titulizaciones	0,0%
Repo/Liquidez	1,6%
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
Bonos Públicos	LETRA DEL TESORO 191012	5,7%
Bonos Corporativos	CEDULAS BCO POPULAR 4,5% 040213	4,1%
Bonos Corporativos	CED HIP BCO SABADELL 4,5% 110213	4,1%
Bonos Corporativos	PORTUGAL TEL FIN PORTEL 3,75 260312	4,0%
Bonos Corporativos	EDP 4,25% 120612	4,0%
Bonos Corporativos	MERRIL LYNCH FRN 160212 3M+18	3,9%
Bonos Corporativos	CED HIP BANKINTER 2,625% 090413	3,9%

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. 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.

