

ESPIRITO SANTO BOLSA PLUS

DATOS GENERALES

Categoría: Renta Variable Mixta Euro

Integrado en: Fondo 65 Bolsa Plus, FP

Nº Registro DGS del Plan: N1634

Fecha Registro DGS del Plan: 28-oct-98

Inversión mínima (€): 30

Comisión anual gestión: 1,85%

Comisión anual depósito: 0,20%

Defensor del partícipe: G.A. Prevgalía, S.L.

Valor liquidativo: 6,09

Patrimonio del Fondo (mill€): 10,21

Partícipes del Fondo: 2.484

Beneficiarios del Fondo: 10

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en Fondo 65 Bolsa Plus, Fondo de Pensiones.

Invertirá hasta un 75% de su patrimonio en renta variable preferentemente del mercado español y europeo, sin descartar otros mercados de la OCDE como EE.UU. y Japón. El resto del patrimonio podrá estar invertido en activos de renta fija 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. Podrá invertir en depósitos a la vista, instrumentos del mercado monetario e IIC's.

Los activos estarán denominados en euros, con un máximo del 30% en moneda no euro.

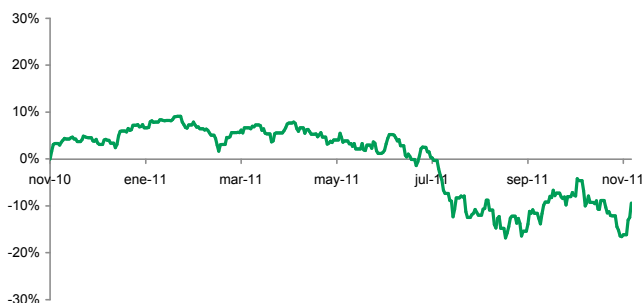
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a aquellos inversores que estén dispuestos a asumir la volatilidad inherente a los mercados bursátiles (inversión mayoritaria de la cartera) y que con un horizonte temporal de largo plazo busquen beneficiarse, en la proporción correspondiente, de las altas rentabilidades que ofrece tradicionalmente el mercado europeo de acciones.

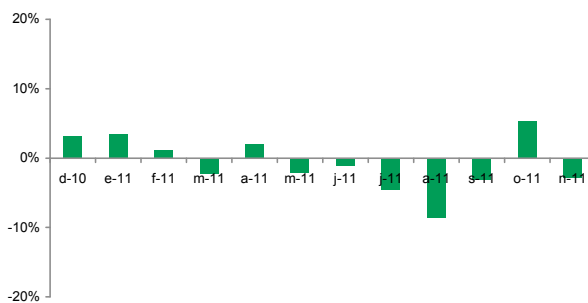
Por su carácter arriesgado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 45-55 años, con un horizonte hasta la jubilación lejano.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD ACUMULADA ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



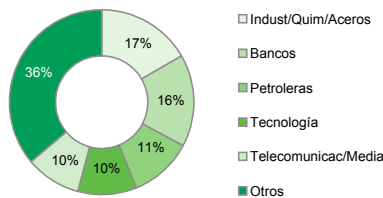
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad	-2,84%	-9,41%	-12,17%	-4,45%	15,73%	-21,32%
Volatilidad	29,21%	18,67%	19,30%	13,60%	14,09%	16,57%
Caída máx. mensual	-	-8,50%	-8,50%	-4,67%	-5,25%	-6,19%
% Meses positivos	-	42%	36%	42%	67%	36%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF Privada	% RF < AAA
	78%	3,2	14%	1%	16%	96%

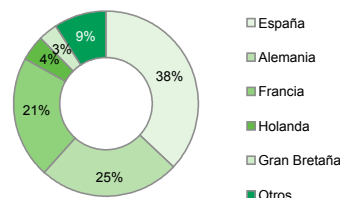
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	54,4%
Fondos Renta Variable	0,6%
Total Activos Renta Variable	55%
Derivados RV Comprometidos	22,9%
Bonos	36,1%
Bonos Públicos	20,0%
Bonos Corporativos	16,1%
Titulaciones	0,0%
Repo/Liquidez	8,4%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
Total Activos Renta Fija	44%
Derivados RF Comprometidos	38,4%
Fondos Alternativos	0,5%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
Total Otros Activos	1%
Derivados Divisa	5,5%
Total Patrimonio sin derivados	100%

DISTRIBUCION POR SECTORES



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Derivados Deuda	FUTURO SCHATZ E 121211	41,1%
Repo + Liquidez	DEPOSITO EUR	8,0%
Derivados Renta Variable	FUTURO IBEX 35 161211	6,8%
Derivados Renta Variable	FUTURO EUROSTOXX 50 (E) 161211	6,8%
Derivados Divisa	FUTURO EURO/USD MINI 191211	5,5%
Bonos Públicos	ICO 6% 080321	5,0%
Derivados Renta Variable	FUTURO USD/AUD 191211	4,6%

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 al Folleto explicativo de cada fondo, disponibles en www.espiritasantopensiones.es o en www.cmv.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.

