

ESPIRITO SANTO BONOS, P.P.

DATOS GENERALES

Categoría : Renta Fija Euro
Integrado en: BI Seguridad Renta Fija, FP
Nº Registro DGS del Plan: N1051
Fecha Registro DGS del Plan: 28-dic-98
Inversión mínima (€): 30
Comisión anual gestión: 1,00%
Comisión anual depósito: 0,10%
Defensor del partícipe: G.A. Prevgalía, S.L.

Valor liquidativo: 9,59
Patrimonio del Fondo (mill€): 6,14
Partícipes del Fondo: 437
Beneficiarios del Fondo: 3

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en B.I. Seguridad Renta Fija, Fondo de Pensiones.

Invierte tanto en activos de Deuda Pública como en títulos de renta fija privada de emisores nacionales o internacionales de la máxima solvencia y a cualquier vencimiento.

La calificación crediticia de sus activos será alta, entendiéndose por tal cuando el 25% como máximo de la cartera esté en activos BBB, incluyendo BBB+ y BBB-, siendo el resto de ellos de calidad superior.

La duración media de la cartera será superior a los 2 años.

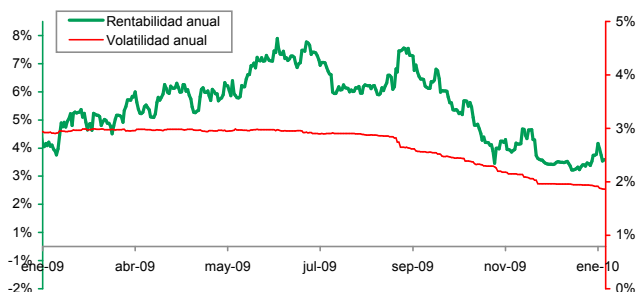
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a aquellos inversores con perfil moderado que aspiren a obtener las rentabilidades que ofrece la renta fija a medio/largo plazo, asumiendo ciertas oscilaciones en el valor de sus participaciones en el transcurso de su inversión, como consecuencia tanto de las fluctuaciones de los tipos de interés como de los riesgos de contraparte.

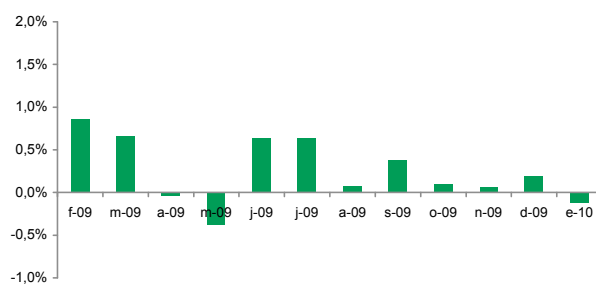
Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 60 años, con un horizonte hasta la jubilación entre 3-5 años.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD - VOLATILIDAD ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



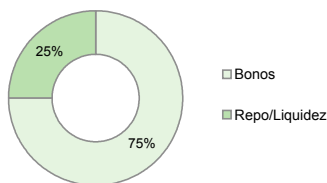
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad	-0,13%	3,08%	-0,12%	2,89%	4,44%	2,05%
Volatilidad	0,53%	1,86%	0,52%	1,96%	2,95%	0,89%
Caida máx. mensual	-	-0,38%	-0,12%	-0,38%	-0,60%	-0,25%
% Meses positivos	-	75%	0%	75%	58%	75%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF privada	% RF < AAA
	0%	1,5	0%	0%	41%	99%

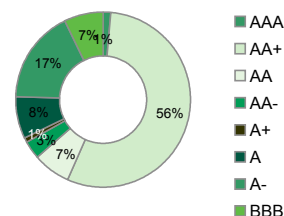
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	0,0%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	0%
Derivados RV Comprometidos	0,0%
Bonos	75,0%
Bonos Públicos	34,0%
Bonos Corporativos	39,8%
Titulaciones	1,3%
Repo/Liquidez	25,0%
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	4,3%
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

Sector	Descripción	% Patrimonio
Tesorería	BONO ESTADO 4,6 300719	22,9%
Renta Fija	FUTURO EURO SCHATZ E 100310	15,7%
Renta Fija	BONO ESTADO 3,9% 311012	11,0%
Renta Fija	BONO DEL ESTADO 4% A:310110	10,0%
Renta Fija	BONOS ESTADO 3,25% 300710	8,3%
Renta Fija	BMW FINANCE 5,25 040211	4,4%
Renta Fija	PFIZER 3,625% 030613	4,3%

Este documento no constituye una oferta ni recomendación de inversión, ni una garantía de resultados. La 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 depositaria y en www.espensiones.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.

