

ESPIRITO SANTO PLAN 65 CONSERVADOR, PP

DATOS GENERALES

Categoría	RF Mixta Euro
Integrado en:	Fondo 65, FP
Nº Registro DGS del Plan:	N0231
Fecha Registro DGS del Plan	13-dic-89
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	1,50%
Comisión anual depósito:	0,20%
Defensor del partícipe:	G.A. Previgalia, S.L.
Valor liquidativo:	17,02
Patrimonio del Fondo (mill€):	34,51
Partícipes del Fondo:	6.792
Beneficiarios del Fondo:	65

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

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

Invierte más de un 85% del total de la cartera en activos de renta fija, pudiendo alcanzar la inversión en renta variable hasta un 15% del total del activo.

Las inversiones en renta fija se materializarán preferentemente en Deuda Pública en cualquiera de sus modalidades, y en emisiones de entidades privadas, que serán normalmente de alta capitalización y elevada solvencia. El horizonte temporal de la renta fija será el largo plazo.

Las inversiones en renta variable se orientarán a los valores y sectores más representativos y con mayor peso en los índices bursátiles.

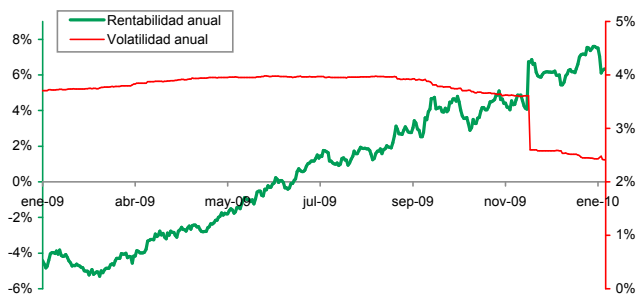
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable.

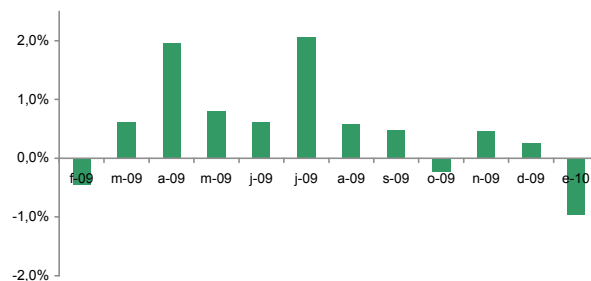
Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD - VOLATILIDAD ANUAL



RENTABILIDAD MENSUAL



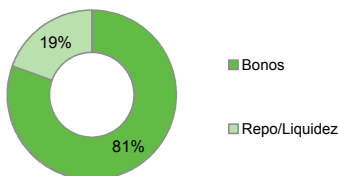
Datos Históricos	Últ. 30 días	Últ. 12 Meses	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad	-0,95%	6,32%	-0,95%	4,96%	-3,79%	2,49%
Volatilidad	2,23%	2,41%	2,19%	2,59%	3,65%	1,60%
Caida máx. mensual	-	-0,95%	-0,95%	-1,28%	-1,58%	-0,41%
% Meses positivos	-	75%	0%	75%	42%	75%

Exposición actual	Sobre Patrimonio			Sobre Renta Fija		
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF privada	% RF < AAA
	11%	1,4	0%	0%	42%	86%

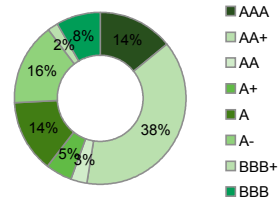
ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	9,2%
Fondos Renta Variable	0,0%
Total Activos Renta Variable	9%
Derivados RV Comprometidos	2,0%
Bonos	73,2%
Bonos Públicos	31,0%
Bonos Corporativos	41,0%
Titulizaciones	1,3%
Repo/Liquidez	17,6%
IPFs	0,0%
Fondos Renta Fija c/p & Monetarios	0,0%
Fondos Renta Fija l/p	0,0%
Total Activos Renta Fija	91%
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%

DISTRIBUCIÓN ACTIVOS RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RATINGS RENTA FIJA



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Tesorería	BONO ESTADO 4,6 300719	15,4%
Renta Fija	DEUTSCHLAND REP 3,75% VT:04/07/13	11,7%
Renta Fija	BONO ESTADO 3,9% 311012	9,8%
Renta Fija	BONO ESTADO 4,25 310114	9,5%
Renta Fija	BMW FINANCE 5,25 040211	3,2%
Renta Fija	E.ON 4,75% 251110	3,0%
Renta Fija	CAJA MADRID 3,625% 290611	3,0%

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 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.

