



Plan de Pensiones Segurcaixa Adeslas

En este número

Rentabilidad Plan de Pensiones SCA **P.1**

Distribución de la cartera **P.1**

Historico Anual de Rentabilidades **P.2**

Principales valores de renta Fija **P.3**

Información comisión de Control **P.4,**



La Rentabilidad Plan de Pensiones de SegurCaixa, Adeslas S.A.

DICIEMBRE/2016 Elaborado por la Sección Sindical Estatal de UGT



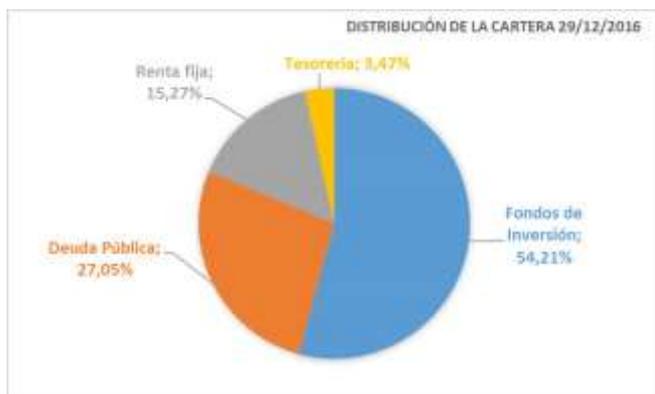
Rentabilidad Plan de Pensiones de SegurCaixa, Adeslas S.A.

Fecha: 29/12/2016

Objetivos de la inversión: Inversión en renta fija y en renta variable (hasta un máximo del 50% del valor de la cartera total)

1. **El Plan de Pensiones de Segurcaixa Adeslas**, por ser de aportación definida no puede garantizar ningún tipo de interés.
2. **El Reglamento del Plan establece** el importe de aportaciones a favor de los partícipes/empleados para las distintas contingencias previstas en el mencionado Reglamento (Jubilación, Defunción e Incapacidad) y los derechos consolidados son estas aportaciones capitalizadas según la rentabilidad del fondo.

Distribución de la Cartera



Fecha de constitución	23/12/1999
Número de partícipes	1.319
Patrimonio [29/12/2016]	11.979.356,00 €
Valor de participación al final del día [29/12/2016]	15,59660008 €

Rentabilidad año actual (datos a 29/12/2016): **4,96%**
 Rentabilidad del trimestre (datos del 01/07/2016 al 30/09/2016): **2.67%**

Rentabilidad media anual

- Últimos 3 ejercicios: **10.61%**
- Últimos 5 ejercicios: **7.27%**
- Últimos 10 ejercicios: **7.3%**
- Últimos 15 ejercicios: **6.66%**

Grafica de Valor Liquidativo 2016



Principales valores de fondos de inversión

Los **instrumentos de renta variable** son especialmente aquellos que son parte de un capital, como las acciones de las compañías anónimas.

La denominación "*variable*" se relaciona con la variación que puede haber en los montos percibidos por concepto de dividendos. En tanto, los dividendos pueden ser en efectivo o en acciones.

Por lo general, los instrumentos de renta variable reportan a sus tenedores ganancias o rendimiento en el largo plazo, a cambio de un mayor riesgo.

Principales valores de fondos de Inversión

Descripción valor	% total
BLACKROCK US INDEX	10,6
RESTO	43,95

Distribución de fondos de inversión a fecha 29/12/2016



Detalle de productos derivados

Un derivado financiero o instrumento derivado es un producto financiero cuyo valor se basa en el precio de otro activo. El activo del que depende toma el nombre de activo subyacente, por ejemplo, el valor de un futuro sobre el oro se basa en el precio del oro. Los subyacentes utilizados pueden ser muy diferentes, acciones, índices bursátiles, valores de renta fija, tipos de interés o también materias primas.

Instrumentos derivados como opciones, futuros y operaciones de permuta financiera (swaps) están permitidos como una posible inversión adicional.

Evolución del Patrimonio DICIEMBRE/2016

(miles de euros)



Detalle de productos derivados con fecha 29/12/2016

Contrato	Nº de contratos	Mes y año de vencimiento	Valor	Importe nominal comprometido
FUT EURO-BTP MAR17	5	03-2017	678.000,00	660.800,00
Total ventas futuros	5		678.000,00	660.800,00
PUT EUROSTOXX 50 STRIKE=2900 17.03.17	113	03-2017	28.363,00	216.508,00
Total compras opciones	113		28.363,00	216.508,00
CALL EUROSTOXX 50 STRIKE=3400 17.03.17	113	03-2017	49.155,00	40.341,00
PUT EUROSTOXX 50 STRIKE=2600 17.03.17	113	03-2017	9.605,00	106.423,00
Total ventas opciones	226		58.760,00	146.764,00

Los instrumentos derivados deberán seguir los siguientes criterios:

- a) Los derivados serán utilizados exclusivamente con el fin de cobertura o inversión, dentro de los límites para cada categoría de activos establecidos en este mandato.
- b) Derivados sobre divisa, así como swaps sobre divisas están admitidos.
- c) El uso de derivados están permitidos bajo la condición de que haya suficiente liquidez garantizada para las transacciones. El apalancamiento de la cartera no está autorizado.
- d) Los contratos de derivados se firmarán de acuerdo con las prácticas contractuales estándares sobre el uso de derivados o de forma particular para los contratos OTC, siempre y cuando el riesgo mínimo de la contrapartida sea de rating A.

La entidad gestora establecerá los adecuados mecanismos de control interno que permitan verificar que dichas operaciones son apropiadas al objetivo de cobertura o inversión y que dispone de medios y experiencia suficiente para llevar a cabo tal actividad. En la práctica, este beneficio fiscal será mayor cuanto más elevado sea el nivel de renta del partícipe y el importe de la aportación realizada.

Así mismo, dependerá de la Comunidad Autónoma de residencia del partícipe, al variar en función de este parámetro el tipo marginal aplicable.

Principales valores de renta fija

Los **instrumentos de inversión de renta fija** son emisiones de deuda que realizan los estados y las empresas dirigidos a un amplio mercado. Generalmente son emitidos por los gobiernos y entes corporativos de gran capacidad financiera en cantidades definidas que conllevan una fecha de expiración.

Principales valores de la renta fija

Descripción valor	% total
BN.TESORO PUBLICO 3.75% 31.10.18	6,43
BN.TESORO PUBLICO 2.75% 30.04.19	6,31
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4,5% 01.08.18	5,89
BN.TESORO PUBLICO 4.85% 31.10.20	4,93
RESTO	56,98

Vencimiento	% sobre total
0-1 año	3,37
1-3 años	33,78
3-5 años	29,34
5-10 años	31,8
más de 10 años	1,73

Distribución de la renta fija 29/12/2016



REVISIÓN FINANCIERA ACTUARIAL 2012-2014

Recientemente, se ha publicado en la Intranet de Segurcaixa Adeslas la *revisión financiera actuarial correspondiente a los ejercicios 2012 – 2014*, tal y como establece la *reglamentación vigente relativa a planes y fondos de pensiones, realizada por NOVASTER GE,S.A., cuyo objetivo es el de analizar, contrastar y, en su caso, recomendar las medidas necesarias para salvaguardar los derechos derivados del plan para con sus partícipes y beneficiarios.*

El informe indica que la revisión financiera actuarial se ha centrado en la supervisión de los procedimientos establecidos por la normativa del plan y en la adecuación de las cifras.

El informe analiza la revisión de los ejercicios 2012, 2013 y 2014 pudiéndose considerar que existe razonabilidad en los aspectos financieros y actuariales revisados.

PLAN DE PENSIONES DE SEGURCAIXA ADESLAS			
CUENTA DE POSICIÓN	2012	2013	2014
SALDO INICIAL (1 de enero)	2,076,991	3,228,780	6,267,150
ENTRADAS	1,507,196	3,073,097	2,402,559
Aportaciones promotor	446,767	1,574,523	614,385
Aportaciones partícipe	226,829	382,655	486,152
Movilizaciones entrada	693,475	533,782	497,328
Resultados del Fondo imputados al Plan	140,125	582,137	804,694
SALIDAS	355,408	34,727	111,133
Prestaciones y liquidez	29,549	23,719	45,577
Movilizaciones salida	325,859	11,008	65,556
SALDO FINAL (31 de diciembre)	3,228,780	6,267,150	8,558,576

En lo relativo a los ASPECTOS FINANCIEROS el informe concluye diciendo que, en términos generales, la cartera de inversiones del Fondo y la gestión realizada en el periodo, cumplen con los requisitos legales establecidos y a las directrices de la Política de Inversión.

INFORME DEL FONDO DE PENSIONES CAIXA 21 - 2016**Cuenta de Posición de Segurcaixa Adeslas**

Pensions Caixa 21, F.P. Fondo de Pensiones

2016

CUENTA DE POSICIÓN		MOVILIZACIONES				
Derechos consolidados	11.190.486,40 €	Concepto	Nº Movimientos Importe			
Prov. matemáticas pólizas vinculadas	0,00 €	Movilizaciones de Entrada	9 91.646,58 €			
NÚMERO DE PARTÍCIPES	1.314	Movilizaciones de Salida	5 -10.062,22 €			
NÚMERO DE BENEFICIARIOS VIGENTES	12					
APORTACIONES		SUPUESTOS DE LIQUIDEZ				
Concepto	Importe	Enfermedad Grave	0 0,00 €			
Aportaciones Promotor	496.119,38 €	Desempleo	1 -1.344,76 €			
Aportaciones Partícipe	165.339,73 €	IMPORTE TOTAL	1 -1.344,76 €			
Aportaciones Voluntarias	131.472,89 €					
TOTAL	792.932,00 €	PRESTACIONES				
PÓLIZAS DE SEGUROS			Jubilación	Invalidez	Defunción	Dependencia
CONCEPTO	Importe	Nº Beneficiarios	15	1	5	0
Capitales asegurados	0,00 €	Importe Capital	-50.553,51	-13.756,47	-22.939,24	0,00
Rentas aseguradas	0,00 €	Importe Renta	-20.850,00	0,00	-11.879,91	0,00
Pago de Primas		Importe Mixto Capital	-27.195,19	0,00	0,00	0,00
Seguro Vinculado	0,00 €	Importe Mixto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentas aseguradas	0,00 €	Importe Pagos Irregulares	-9.663,91	0,00	0,00	0,00
		Importe Retenido por C.V.	0,00	0,00	0,00	0,00
		Importe Total				-156.838,23

Boletín INVERCO diciembre 2016

INFORMACIÓN ELABORADA POR UGT A PARTIR DE LAS PUBLICACIONES Y ESTADÍSTICAS DE INVERCO (Asociación de gestoras de fondos de pensiones e inversión) Y LA DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

La información facilitada por Inverco puede presentar diferencias respecto a la información ya auditada o la información financiera que maneja la comisión de control. Esta situación se aprecia con mayor nitidez respecto a la información sobre estructura de cartera. El desglose de INVERCO recoge los criterios de las gestoras que en ocasiones no son homogéneos. El peso de la renta variable puede ser mayor que la información financiera que facilita directamente la gestora al no recoger las minusvalías de activos o diferencias por posiciones abiertas en derivados ó todas las participaciones en fondos de inversión sin importar la categoría.

Toda la información sobre el informe está disponible en nuestra Web, puedes descargarlo mediante este link:

[Informe INVERCO](#)



Sección Sindical Estatal de UGT en Segurcaixa Adeslas

EJECUTIVA

SºGral.: Ramón Carrero González

Sº Org.: Manuel Rámila Alarcón

Sº A.Sindical.: Salvador Palau Primo

