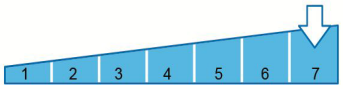
PELAYO VIDA PLAN ACTIVO,P.P.

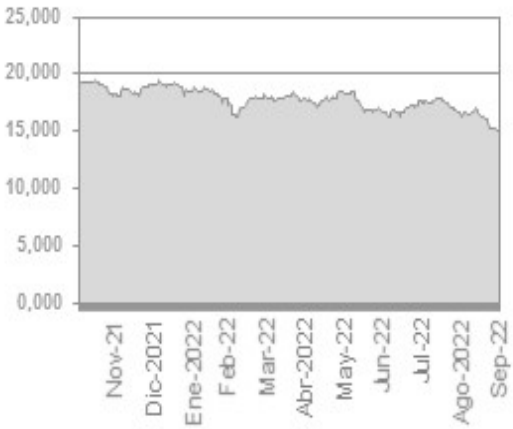
Datos a 30/09/2022

Definición del plan

Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones SANTALUCIA F.RV.
El plan se enmarca dentro de la categoría de INVERCO de Renta Variable, lo que significa que invierte más de un 75% en renta variable.
Por su alto nivel de riesgo, está indicado para partícipes que buscan la mayor rentabilidad a largo plazo y cuyo horizonte de jubilación es lejano.



Evolución valor liquidativo del plan



Datos del plan

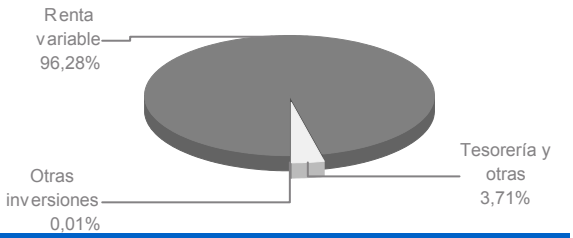
Fecha inicio del plan:	13/11/2012
Registro Plan DGSFP:	N4751
Registro Fondo DGSFP:	F0358
Patrimonio a 30/09/2022:	1.024.412,94
Partícipes + beneficiarios:	176
Valor liquidativo a 30/09/2022:	15,25173

Comisión gestión:	1,500%
Directa:	1,475%
Indirecta:	0,025%
Comisión depósito:	0.073%
Directa:	0,070%
Indirecta:	0.003%
Otros gastos:	0,056%
Obligaciones legales:	0,009%
Otros:	0,047%

La Comisión de gestión máxima legal es de un 1,50% y la Comisión de depósito máxima legal es de un 0,20%. "Otros gastos" hacen referencia al resto de gastos que asume el plan.

Gestora:	SANTALUCIA S.A.	Promotora:	PELAYO VIDA
Depositaria:	CECABANK S.A.	Auditores:	DELOITTE S.L.

Composición cartera



Evolución Composición Cartera

Concepto	30/09/2022	30/06/2022	VAR %
Tesorería y otras	3,71 %	4,70 %	-21,06 %
Renta variable	96,28 %	95,29 %	1,04 %
Otras inversiones	0,01 %	0,01 %	0,00 %

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Rentabilidades obtenidas

Acumulado año	Últimos 3 meses	Último ejercicio	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años	Histórica (desde inicio)
- 19,77 %	- 7,88 %	24,40 %	8,68 %	4,10 %	-----	-----	-----	4,40 %

Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidades anualizadas (TAE), salvo las inferiores a un año. La rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 años referidas a años cerrados.

Principales posiciones de inversión

FI.SANTALUCIA ESPABOLSA -A-	5,64%
ACC. CAP GEMINI	4,28%
ACC SAP SE	3,82%
ACC IMCD GROUP	3,52%
ACC AIRBUS GROUP SE (B.PARIS)	3,23%
ACC ELIS SA	2,67%
ACC SHELL PLC (EUR) SHS	2,58%
ACC FERROVIAL S.A.	2,53%
ACC COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	2,44%
ACC SIEMENS HEALTHINEERS AG	2,33%

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Comentarios de mercado

Entorno Económico

El tercer trimestre del 2022 ha continuado marcado por la invasión rusa de Ucrania en el terreno geopolítico y por la inflación en el terreno económico. Las principales diferencias respecto a la primera mitad del año son, por un lado, que las tropas que ganan terreno ahora son las del ejército ucraniano y, por el otro, la dureza que han mostrado las autoridades monetarias con sus incrementos de tipos de interés y el tono de su discurso.

Los mercados financieros siguen mostrando una elevada volatilidad, mientras que sus participantes buscan los niveles adecuados de riesgo a mantener en cartera. Índices representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han caído en el trimestre un 9,04%, 3,96% y 5,28% respectivamente. Las materias primas han recorrido el camino inverso al visto durante la primera mitad del año, cayendo por temor a una recesión y por la menor demanda que esta conllevaría. Destaca el comportamiento del precio del crudo, que cayó un 19,36%, cerrando el trimestre en 87,96 dólares, después de tocar un máximo en el año en 127 dólares/barril de Brent.

Domicilio Social: C/ SANTA ENGRACIA 67 – 69 CP: 28010 Madrid (España)

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

A continuación le facilitamos la evolución de los principales indicadores de mercado

Mercados bursátiles		Interanual	Acum 2022
IBEX - 35	España	-16,25%	-15,46%
EURO STOXX	Zona Euro	-18,03%	-22,80%
S&P 500	EE.UU.	-16,76%	-24,77%
NIKKEI	Japón	-11,94%	-9,91%
FTSE	Reino Unido	-2,72%	-6,65%
Inflación		**Interanual**	**Acum 2022**
IPC (*)	España	10,50%	6,10%
Tipos de interés		**31/12/2021**	**30/09/2022**
BCE	Zona Euro	-0,50%	0,75%
FED	EE.UU.	0,25%	3,25%
Tipos de cambio		**31/12/2021**	**30/09/2022**
Euro / Dólar		1,14	0,98
Euro / Libra Esterlina		0,84	0,88
Euro / Yen		130,90	141,88

(*) Datos actualizados a 31/08/2022.

Perspectiva de Mercado

El incremento de los tipos de interés y los temores de inflación hacen pensar que la elevada volatilidad continuará durante los próximos trimestres. Sin embargo, y como consecuencia de la imposibilidad de conocer el comportamiento del mercado, se continuará realizando una gestión activa de la cartera, aprovechando para tomar nuevas posiciones o incrementar alguna existente en caso de que se materialicen oportunidades de inversión. No se anticipan cambios relevantes en los niveles de inversión.

Gestión del fondo

En Europa todos los sectores tuvieron un comportamiento negativo. El sector inmobiliario y el de telecomunicaciones sufrieron caídas superiores al 15% durante el tercer trimestre del año. El sector de ocio y el de energía soportaron mejor las caídas, bajando algo menos de un 1,5% en los tres meses. Se ha continuado reduciendo el peso de las compañías petroleras y de materias primas en cartera. Por otro lado, se ha continuado invirtiendo en compañías de calidad que han alcanzado niveles de cotización donde el riesgo de pagar un sobreprecio por ellas es menor.

Otros temas de interés

*GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS. Santalucía tiene delegada la gestión de las inversiones de los fondos de pensiones en la Entidad Gestora de Inversiones SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C. S.A.

*La Entidad Gestora cuenta con PROCEDIMIENTOS ADOPTADOS PARA EVITAR CONFLICTOS DE INTERÉS Y SOBRES LAS OPERACIONES VINCULADAS realizadas durante el período. La Entidad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del RD 304/2004 modificado por el RD 1684/2007, siendo verificado por el órgano competente que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de Santalucía.

*Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.