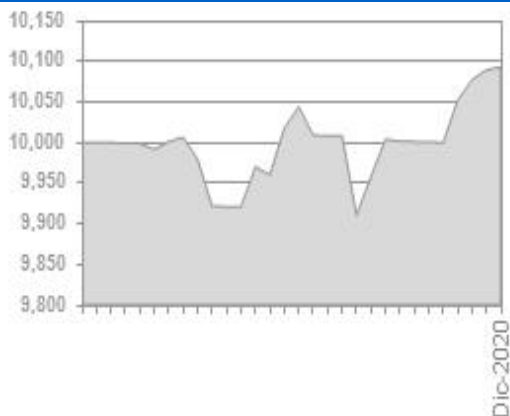


Definición del plan

Este plan está indicado para personas cuya jubilación se producirá previsiblemente alrededor del año 2045. "SANTALUCIA VP OBJETIVO JUBILACIÓN 2045", adscrito al Fondo SANTA LUCIA FONDO VI, FONDO DE PENSIONES, pertenece a un tipo de planes de pensiones llamados de CICLO DE VIDA, caracterizados por una gestión dinámica de su inversión, que evoluciona conforme el Partícipe va acercándose a la edad de su Jubilación. Según se aproxima la edad de jubilación, se va reduciendo el nivel de riesgo de la cartera y en consecuencia igualmente va disminuyendo el perfil de riesgo del plan de pensiones.



Evolución valor liquidativo del plan



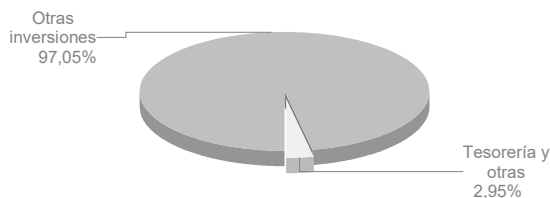
Datos del plan

Fecha inicio del plan:	05/08/2020
Registro Plan DGSFP:	N5387
Registro Fondo DGSFP:	F2152
Patrimonio a 31/12/2020:	9.115,41
Partícipes + beneficiarios:	4
Valor liquidativo a 31/12/2020:	10,09313
Comisión gestión:	1,500%
Comisión depósito:	0,085%

La totalidad de los gastos del fondo de pensiones, en la parte imputable al plan, expresados en porcentaje sobre la cuenta de posición, se encuentran a disposición del partícipe y del beneficiario en las oficinas de la Entidad Gestora.

Gestora:	SANTALUCIA VIDA Y PENSIONES, CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS
Depositaria:	BANCO INVERSIS, S.A.
Promotora:	SANTALUCIA VIDA Y PENSIONES, CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS
Audidores:	DELOITTE S.L.

Composición cartera



Rentabilidades obtenidas

Acumulado año	Últimos 3 meses	Último ejercicio	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años anualizado	Histórica (desde inicio)
0,93%	----	----	----	----	----	----	----	0,93 %

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

PAR PLAN INVER 2045 SL I	81,87%
PAR PLAN INVER 2045 SL RF	15,18%

Evolución Composición Cartera

Concepto	31/12/2020	30/09/2020	VAR %
Otras inversiones	97,05 %	0 %	0,00 %
Tesorería y otras	2,95 %	0 %	0,00 %

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Comentarios de mercado

Entorno Económico

El último trimestre del ejercicio 2020 ha sido especialmente favorable para los activos de riesgo y cierra un año especialmente complicado para la gestión de las inversiones. La pandemia del COVID-19 y las respuestas de los Gobiernos y Bancos Centrales con estímulos tanto fiscales como monetarios han determinado la evolución de la economía global.

Pese a comenzar el mes de octubre con un claro pesimismo en los mercados debido al avance de una nueva ola de contagios, los anuncios sobre una vacuna efectiva generaron esperanza y optimismo en los mercados financieros. Además, las continuas medidas de apoyo fiscales y monetarias han soportado a los activos financieros a lo largo de estos meses.

En Europa, el Plan de Recuperación aprobado es el más ambicioso de su historia e incluye préstamos y ayudas directas para reducir el impacto que ha tenido la pandemia en todos los países miembros de la Unión Europea.

En Estados Unidos, el dato más importante ha sido el de la victoria de Joe Biden en las elecciones presidenciales y la aprobación de un nuevo estímulo fiscal de 900.000 millones de dólares.

En cuanto a Reino Unido, las negociaciones del Brexit se saldaron con el acuerdo comercial entre Reino Unido y la Unión Europea los últimos días del año y alejaron el fantasma de una ruptura dura.

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

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

Mercados bursátiles		Interanual	Acum 2020
IBEX - 35	España	-15,45%	-15,45%
EURO STOXX	Zona Euro	-5,14%	-5,14%
S&P 500	EE.UU.	16,26%	16,26%
NIKKEI	Japón	16,01%	16,01%
FTSE	Reino Unido	-14,34%	-14,34%
Inflación		Interanual	Acum 2020
IPC (*)	España	-0,80%	-0,70%
Tipos de interés		31/12/2019	31/12/2020
BCE	Zona Euro	0,00%	0,00%
FED	EE.UU.	1,75%	0,25%
Tipos de cambio		31/12/2019	31/12/2020
Euro / Dólar		1,12	1,22
Euro / Libra Esterlina		0,85	0,89
Euro / Yen		121,77	126,18

(*) Dato a 30/11/2020. El dato de diciembre podrá consultarlo en la Web del Instituto Nacional de Estadística.

Perspectiva de Mercado

Pese a un cierre de año positivo en muchos segmentos del mercado, las perspectivas siguen siendo cautas debido a las aún evidentes restricciones de movilidad, nuevas olas, y posibles mutaciones del virus que puedan generar colapsos sanitarios y más debilidad en sectores afectados en mayor medida por la pandemia que se encuentran en un estado especialmente delicado. En renta variable, apostamos por carteras globales tratando de evitar compañías que sean especialmente sensibles a la pandemia. En renta fija, apostamos por bonos con calidades crediticias sólidas y duraciones relativamente cortas.

Gestión del fondo

La rentabilidad a lo largo del último trimestre en el caso del índice S&P 500 ha sido del 12,14% terminando el año con un 18,39%, el Nasdaq 100 ha cerrado el trimestre con subidas del 13,09% y a cierre de ejercicio con una revalorización del 48,88%, el Euro Stoxx 50 ha registrado una subida de un 11,43% en el trimestre y del -2,59% en el periodo anual, de un 21,20% trimestral en el caso del índice Ibex 35 que cierra el año con un resultado especialmente negativo del -12,71% y de un 10,86% en el caso del FTSE 100 que cierra el año con rentabilidades negativas del -11,45%. Si se mide el retorno de la bolsa a nivel global en euros, el resultado del MSCI World Eur Hedge ha sido del 9,22% en el último trimestre y del 6,33% en el ejercicio 2020.

La cartera no tiene exposición a los sectores más vulnerables en la presente crisis, manteniendo una sobre-ponderación en bonos financieros europeos. La duración de la cartera de renta fija se sitúa en torno a 2,90 y la rentabilidad ofrecida por las carteras está entorno al 0,60%, lo que ofrece un atractivo valor relativo con respecto a los tipos de interés libres de riesgo a largo plazo, medido por el plazo a 10 años del Gobierno alemán, que se sitúa alrededor de -0,57% a cierre de trimestre.

Otros temas de interés

-GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS. Santalucía VIDA y PENSIONES 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 VIDA y PENSIONES.