

Definición del plan

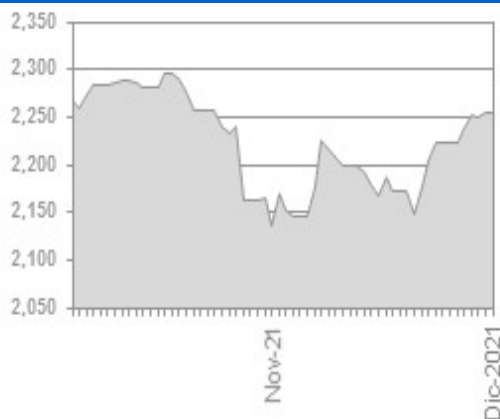
Plan de pensiones del sistema individual integrado en el fondo de pensiones SANTALUCIA F.RV.

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



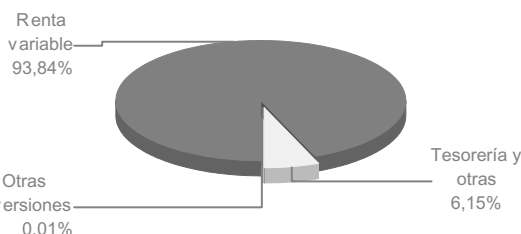
Datos del plan

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Fecha inicio del plan: | 05/07/2011 |
| Registro Plan DGSFP: | N4544 |
| Registro Fondo DGSFP: | F0358 |
| Patrimonio a 31/12/2021: | 2.164.443,09 |
| Partícipes + beneficiarios: | 119 |
| Valor liquidativo a 31/12/2021: | 2,25340 |

| | | |
|-----------------------|--------|---|
| Comisión gestión: | 0,230% | 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. |
| Directa: | 0,200% | |
| Indirecta: | 0,030% | |
| Comisión depósito: | 0,074% | |
| Directa: | 0,070% | |
| Indirecta: | 0,004% | |
| Otros gastos: | | |
| Obligaciones legales: | 0,010% | |
| Otros: | 0,053% | |

| | | | |
|--------------|-----------------|------------|-----------------|
| Gestora: | SANTALUCIA S.A. | Promotora: | SANTALUCIA S.A. |
| Depositaria: | CECABANK S.A. | 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) |
|---------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| 26,00 % | 4,14 % | 26,00 % | 10,07 % | 5,42 % | 8,74 % | ----- | ----- | 8,16 % |

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- | 5,34% |
| ACC. CAP GEMINI | 4,61% |
| ACC IMCD GROUP | 4,38% |
| ACC SAP SE | 3,23% |
| ACC AIRBUS GROUP SE (B.PARIS) | 3,20% |
| ACC ELIS SA | 3,06% |
| ACC DEUTSCHE POST AG | 2,98% |
| ACC ENI | 2,68% |
| ACC CARREFOUR | 2,66% |
| ACC DANIELI & CO | 2,55% |

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Evolución Composición Cartera

| Concepto | 31/12/2021 | 30/09/2021 | VAR % |
|-------------------|------------|------------|---------|
| Tesorería y otras | 6,15 % | 4,97 % | 23,74 % |
| Renta variable | 93,84 % | 95,03 % | -1,25 % |
| Otras inversiones | 0,01 % | 0,00 % | 0,00 % |

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Comentarios de mercado

Entorno Económico

El último trimestre del año 2021 ha continuado marcado por la pandemia. El incremento en el número de contagios y las nuevas variantes han sido las principales causas de volatilidad en unas bolsas que, sin embargo, han logrado cerrar el periodo en máximos históricos.

Por otro lado, los datos de inflación han seguido sorprendiendo al alza, lo que ha hecho repuntar las rentabilidades de los bonos soberanos por la incertidumbre acerca de que la inflación sea estructural y que las autoridades monetarias tengan que adoptar medidas ante esta situación. Los Bancos Centrales mantienen la convicción de que se trata de un repunte temporal, pero han ido anunciando reducciones en el ritmo de compras y subidas de los tipos de interés. Las previsiones de crecimiento económico para 2022, aunque positivas, han sido revisadas a la baja por el impacto de las nuevas variantes.

Los mercados financieros han mostrado un comportamiento errático, pero logrando cerrar el año en niveles máximos históricos. Índices considerados representativos como el Ibex 35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido durante el 2021 un 7,93%, un 23,34% y un 26,89% respectivamente. Las materias primas han mantenido la senda alcista, con notorias excepciones como el hierro y la madera, destacando el comportamiento del precio del crudo, que se ha revalorizado un 50,15% ante el continuado desequilibrio entre oferta y demanda.

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

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

| Mercados bursátiles | | Interanual | Acum 2021 |
|------------------------|-------------|------------|------------|
| IBEX - 35 | España | 7,93% | 7,93% |
| EURO STOXX | Zona Euro | 20,99% | 20,99% |
| S&P 500 | EE.UU. | 26,89% | 26,89% |
| NIKKEI | Japón | 4,91% | 4,91% |
| FTSE | Reino Unido | 14,30% | 14,30% |
| Inflación | | Interanual | Acum 2021 |
| IPC (*) | España | 6,60% | 6,60% |
| Tipos de interés | | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| BCE | Zona Euro | -0,50% | -0,50% |
| FED | EE.UU. | 0,25% | 0,25% |
| Tipos de cambio | | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Euro / Dólar | | 1,22 | 1,14 |
| Euro / Libra Esterlina | | 0,89 | 0,84 |
| Euro / Yen | | 126,18 | 130,90 |

(*) Datos actualizados a 31/12/2021.

Perspectiva de Mercado

Pese a la aparición de nuevas variantes del COVID-19, los niveles de vacunación alcanzados por los países desarrollados hacen pensar en una paulatina recuperación de la normalidad económica. Al mismo tiempo, no se puede descartar por completo el riesgo una desaceleración de China ni de un repunte inflacionista. Como consecuencia de la imposibilidad de conocer el comportamiento futuro del mercado, se continuará analizando en detalle las compañías y 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

Los mercados financieros han tenido un buen comportamiento durante el año 2021, dada la reactivación sostenida de las economías por el avance de la vacunación. Las bolsas más representativas lograron cerrar en niveles máximos, pese a la aparición durante el tercer trimestre de la variante Ómicron del COVID-19. El Ibex35, el Eurostoxx 50 y el S&P 500 han subido un 7,93%, un 21,21% y un 26,89% respectivamente. Las materias primas también tuvieron una fuerte recuperación. Destaca el comportamiento del precio del crudo, que se ha revalorizado un 50,15% ante mejoras de la demanda y problemas en la oferta.

Otros temas de interés

*Con fecha 3 de diciembre del 2021 se produjo la fusión de Santalucía VIDA y PENSIONES por su accionista único, SANTA LUCIA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS. Como consecuencia de lo anterior, a partir de esa fecha, SANTA LUCIA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS es la nueva gestora de su Fondo de Pensiones.

*La nueva Ley de Presupuestos Generales del Estado ha establecido el importe anual máximo conjunto de aportaciones y contribuciones empresariales a los sistemas de previsión social en 1.500 euros anuales. Este límite se incrementará en 8.500 euros, siempre que tal incremento provenga de contribuciones empresariales, o de aportaciones del trabajador al mismo instrumento de previsión social por importe igual o inferior a la respectiva contribución empresarial. A estos efectos, las cantidades aportadas por la empresa que deriven de una decisión del trabajador tendrán la consideración de aportaciones del trabajador. Las aportaciones propias que el empresario individual realice a planes de pensiones de empleo o a mutualidades de previsión social de los que, a su vez, sea promotor y, además, participe o mutualista, así como las que realice a planes de previsión social empresarial o seguros colectivos de dependencia de los que, a su vez, sea tomador y asegurado, se considerarán como contribuciones empresariales, a efectos del cómputo de este límite.

*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 periodo. 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.