

Plan de Pensiones del sistema de empleo que está integrado en el Fondo de Pensiones PLAN OPTIMO y el promotor es Westinghouse Technology Services, S.A. La política de inversiones se materializa en una estructura mixta de renta fija y renta variable.

El último informe de auditoría disponible corresponde al ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 y que fue emitido el 31 de Marzo de 2018 por el Auditor del fondo, Deloitte S.L., que expresa una opinión favorable en relación con las Cuentas Anuales de dicho ejercicio.

SOCIEDAD GESTORA: March Pensiones S.G.F.P., S.A.U.
Calle Castelló, 74. 28006 Madrid.
TEL: 91 426 37 00. FAX: 91 426 37 20.
PERSONA DE CONTACTO: Montserrat Casares Antón.

BANCO DEPOSITARIO: Banca March, S.A.
Avda. Alexandre Rosselló, 8. 07002 Palma de Mallorca.
TEL: 971 779 100. FAX: 971 779 187.
PERSONA DE CONTACTO: Miguel A. Prohens Gil.

INFORME DE GESTIÓN

En renta fija, el peso sobre el patrimonio aumentó ligeramente hasta un 64,54% y en renta variable la exposición aumentó hasta un 35,36%. En estas últimas cifras se incluyen también la exposición a través de fondos, que es de un 4,97% y 3,66% respectivamente. El resto de la cartera se mantiene en liquidez a las espera de oportunidades de inversión, y se mantuvo la duración hasta los 2,96 años.

En renta fija se redujo la inversión en los tramos de 3 a 5 años y mayores a 7 años, se aumentó en el tramo de 1 a 3 años y en el 5 a 7 años y se mantuvo en los tramos menores a un año. En cuanto a fondos se mantuvo la misma exposición existente.

A lo largo del trimestre se han incrementado posiciones en Marie Brizard, Subsea 7 y eDreams. Por el lado de las ventas totales destaca la salida de Nokian Renkaat y Enagas. También se redujeron posiciones en Fanuc.

COMISIONES APLICADAS

COMISIONES APLICADAS	PORCENTAJE	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	0,30%	Patrimonio
Comisión anual de depositario	0,10%	Patrimonio
Comisión de suscripción	---	Importe de la suscripción
Comisión de reembolso	---	Importe del reembolso

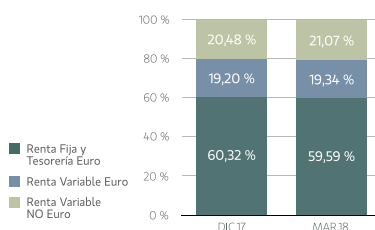
COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERÍODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTAB. NETA (%)	TOTAL GASTOS (%)	CTA. POSICIÓN MILES €	Nº DE PARTICIPES
1º Trimestre 2018	MUY ALTA	-1,89%	-0,17%	10.822	261
4º Trimestre 2017	ALTA	1,38%	-0,19%	11.459	256
3º Trimestre 2017	ALTA	1,08%	-0,17%	11.598	260
2º Trimestre 2017	MUY ALTA	0,39%	-0,21%	11.686	265
Acumulado 2018	MUY ALTA	-1,89%	-0,17%	10.822	261
Año 2017	ALTA	5,68%	-0,76%	11.459	256
Año 2016	MUY ALTA	4,86%	-0,76%	10.887	263
Año 2015	MUY ALTA	3,46%	-0,76%	10.370	277
Año 2014	MUY ALTA	5,46%	-0,82%	9.605	281
Año 2013	MUY ALTA	7,72%	-0,79%	8.389	282
Año 2012	MUY ALTA	4,97%	-0,78%	7.382	289
Año 2011	MUY ALTA	0,23%	-0,80%	6.676	294
Año 2010	MUY ALTA	3,22%	-0,75%	5.752	276

RENTABILIDADES

	ACUMULADAS	MEDIA ANUAL
1T 2018	-1,89%	-1,89%
2018	-1,89%	-1,89%
1 año	0,93%	0,93%
3 años	4,62%	1,75%
5 años	23,57%	4,59%
10 años	45,35%	3,98%
15 años	---	---
20 años	---	---
Histórica	50,87%	3,58%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

MILES DE EUROS	31/03/18	ACUM ANUAL
Valor Liquidativo fin periodo anterior (Euros)	10,38707	---
Patrimonio fin periodo anterior (Euros)	11,270	---
Aportaciones y Prestaciones	-348	-348
(-) Beneficios brutos distribuidos	0	0
(+/-) Rendimientos netos	-205	-205
(+) Rendimientos	-186	-186
(+) Intereses y dividendos	39	39
(+/-) Variaciones de precios (realizadas y no)	-225	-225
(+/-) Resultado en derivados	0	0
(+/-) Otros rendimientos	0	0
(-) Gastos de gestión corriente y servicios exteriores	-19	-19
(-) Comisión de Gestión	-11	-11
(-) Comisión de Depositario	-3	-3
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	-5	-5
Patrimonio fin periodo actual (Euros)	10,717	10,717
Valor liquidativo fin periodo actual (Euros)	10,19071	---

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	31/12/17		31/03/18	
	V. MERCADO	% CARTERA	V. MERCADO	% CARTERA
PATRIMONIO	11.270.262,51	100,00	10.716.793,38	100,00
CARTERA A VALOR EFECTIVO	11.229.103,81	99,63	10.696.730,86	99,81
CARTERA INTERIOR	1.238.986,96	10,99	1.046.042,08	9,76
Activos monetarios	---	---	---	---
Deuda Pública	---	---	---	---
Renta Fija privada	102.068,86	0,91	102.476,73	0,96
Adquisición temporal	504.401,66	4,48	322.952,90	3,01
Renta Variable	233.167,73	2,07	225.238,52	2,10
Participaciones en IIC	399.348,71	3,54	395.373,93	3,69
Opciones y Warrants comprados	---	---	---	---
CARTERA EXTERIOR	9.990.116,85	88,64	9.650.688,78	90,05
Activos monetarios	299.513,46	2,66	199.892,76	1,87
Deuda Pública	---	---	---	---
Renta Fija privada	5.867.719,61	52,06	5.749.767,92	53,65
Adquisición temporal	---	---	---	---
Renta Variable	3.281.111,76	29,11	3.171.771,08	29,60
Participaciones en IIC	541.772,02	4,81	529.257,02	4,94
Opciones y Warrants comprados	---	---	---	---
CARTERA DE VALORES NO COTIZADOS	---	---	---	---
Renta Fija	---	---	---	---
Renta Variable	---	---	---	---
POSICIONES EN DERIVADOS	---	---	---	---
Saldo neto depósitos de garantía y márgenes a liquidar	---	---	---	---
Opciones emitidas	---	---	---	---
Saldo neto por operaciones swap	---	---	---	---
TESORERÍA	34.627,45	0,31	38.426,85	0,36
Liquidez a la vista	34.627,45	0,31	38.426,85	0,36
Depósitos a plazo	---	---	---	---
OTROS	6.531,25	0,06	-18.364,33	-0,17

RENTABILIDAD ACUMULADA. BASE 0 - DIC. 2005

