

## Planes de pensiones individuales

---

Evolución del sector en el semestre. Junio 2014



## Evolución del sector

### Evolución del sector en el semestre. Junio 2014

|                                  | Patrimonio |            | Variación patrimonial |             |           |       |
|----------------------------------|------------|------------|-----------------------|-------------|-----------|-------|
|                                  | 2014-06-30 | 31/12/2013 | Captaciones           | Rendimiento | Total     | %     |
| Planes de pensiones individuales | 60.114.381 | 57.106.753 | 311.251               | 2.696.377   | 3.007.627 | 5,27% |

| Principales grupos financieros | Patrimonio |            | Variación patrimonial |             |           |       | Cuota      |            |                   |
|--------------------------------|------------|------------|-----------------------|-------------|-----------|-------|------------|------------|-------------------|
|                                | 2014-06-30 | 31/12/2013 | Captaciones           | Rendimiento | Total     | %     | 2014-06-30 | 31/12/2013 | Diferencia (p.b.) |
| TOP 10                         | 49.878.862 | 47.195.371 | 381.829               | 2.301.661   | 2.683.490 | 5,69% | 82,97%     | 82,64%     | 33                |
| TOP 11-20                      | 7.071.854  | 6.961.613  | -154.045              | 264.286     | 110.241   | 1,58% | 11,76%     | 12,19%     | -43               |
| RESTO                          | 3.163.665  | 2.949.769  | 83.466                | 130.430     | 213.896   | 7,25% | 5,26%      | 5,17%      | 10                |

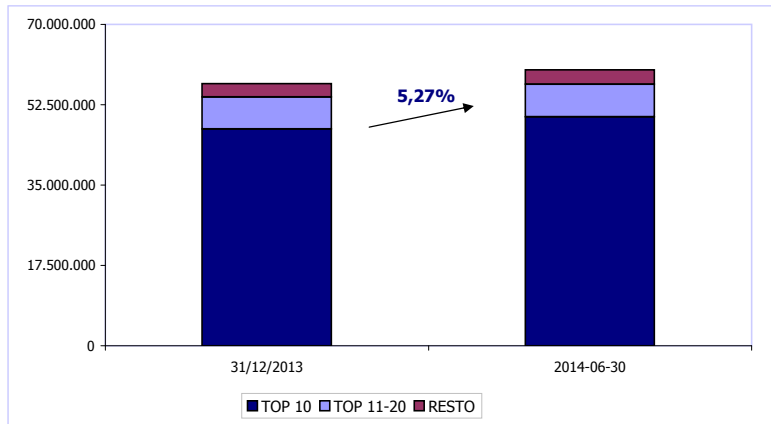
Importes en miles de euros

#### Hechos destacados

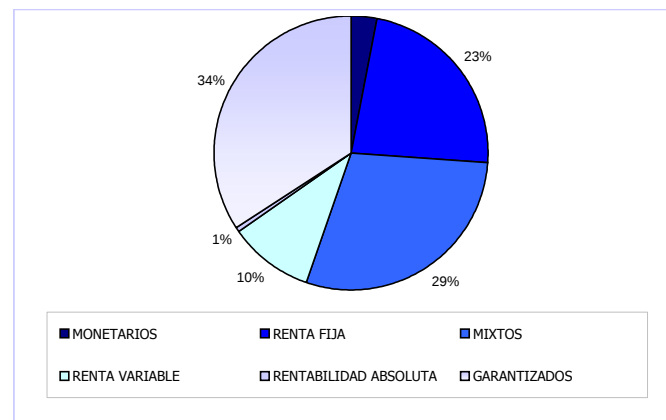
- El patrimonio aumenta un 5,27 por ciento durante el primer semestre de 2014
- El **mayor avance** de patrimonio viene derivado del **rendimiento de las carteras** por valor de 2.696 M€
- Los 10 primeros grupos gestionan un 82,97 % del patrimonio
- **BBVA** es el grupo con mayor patrimonio bajo gestión con una cuota del 18,45 %
- CAIXABANK es el grupo con mayores captaciones durante el primer semestre, con 410M €

- Las mayores aportaciones se canalizaron a **RENTA FIJA**, con 569 M€
- **PLANCAIXA AMBICION** es el plan de mayor patrimonio, 1.952M€
- El plan **PLANCAIXA AMBICION** obtiene las mayores captaciones con 451 M€

#### Patrimonio: Crecimiento



#### Patrimonio: Distribución por tipo de activo



| Tipo de activo        | Patrimonio |            | Variación patrimonial |             |         |        | Cuota      |            |                   |
|-----------------------|------------|------------|-----------------------|-------------|---------|--------|------------|------------|-------------------|
|                       | 2014-06-30 | 31/12/2013 | Captaciones           | Rendimiento | Total   | %      | 2014-06-30 | 31/12/2013 | Diferencia (p.b.) |
| MONETARIOS            | 1.860.969  | 1.925.199  | -74.703               | 10.473      | -64.230 | -3,34% | 3,10%      | 3,37%      | -28               |
| RENTA FIJA            | 13.885.404 | 12.888.827 | 569.546               | 427.031     | 996.576 | 7,73%  | 23,10%     | 22,57%     | 53                |
| MIXTOS                | 17.444.473 | 16.512.594 | 347.092               | 584.787     | 931.879 | 5,64%  | 29,02%     | 28,92%     | 10                |
| RENTA VARIABLE        | 6.004.189  | 5.500.883  | 164.028               | 339.277     | 503.305 | 9,15%  | 9,99%      | 9,63%      | 36                |
| RENTABILIDAD ABSOLUTA | 454.760    | 453.959    | -7.743                | 8.543       | 800     | 0,18%  | 0,76%      | 0,79%      | -4                |
| GARANTIZADOS          | 20.464.586 | 19.825.290 | -686.969              | 1.326.266   | 639.296 | 3,22%  | 34,04%     | 34,72%     | -67               |

Importes en miles de euros

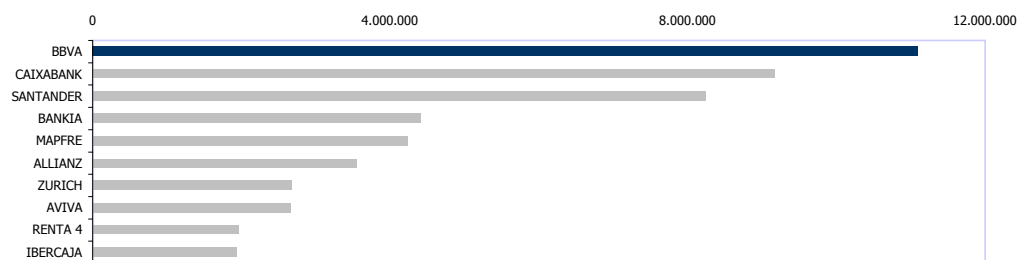
## Evolución del sector

## Datos a 30/06/2014. Por grupo financiero

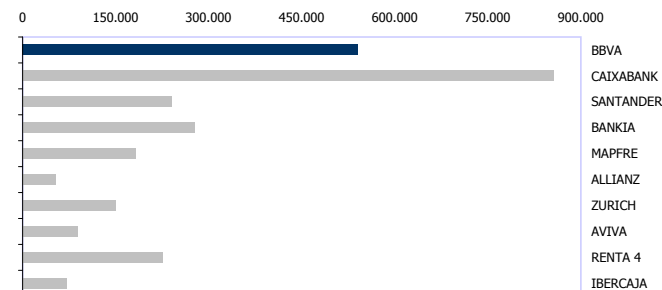
| Patrimonio<br>Principales grupos financieros | 2014-06-30        |                | Variación patrimonial en el semestre |                  |                  |              |  |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|--|
|                                              | Patrimonio        | Cuota          | Captaciones netas                    | Rendimiento      | Total            | %            |  |
| BBVA                                         | 11.091.142        | 18,45%         | -77.047                              | 616.710          | 539.663          | 5,11%        |  |
| CAIXABANK                                    | 9.168.403         | 15,25%         | 410.857                              | 444.692          | 855.549          | 10,29%       |  |
| SANTANDER                                    | 8.232.691         | 13,70%         | -87.718                              | 328.337          | 240.619          | 3,01%        |  |
| BANKIA                                       | 4.403.666         | 7,33%          | 60.457                               | 216.097          | 276.554          | 6,70%        |  |
| MAPFRE                                       | 4.226.160         | 7,03%          | 784                                  | 182.109          | 182.893          | 4,52%        |  |
| ALLIANZ                                      | 3.546.479         | 5,90%          | -64.179                              | 117.788          | 53.608           | 1,53%        |  |
| ZURICH                                       | 2.666.523         | 4,44%          | 39.080                               | 110.294          | 149.374          | 5,93%        |  |
| AVIVA                                        | 2.655.844         | 4,42%          | -5.160                               | 94.009           | 88.849           | 3,46%        |  |
| RENTA 4                                      | 1.953.954         | 3,25%          | 112.293                              | 113.475          | 225.768          | 13,06%       |  |
| IBERCAJA                                     | 1.933.999         | 3,22%          | -7.537                               | 78.149           | 70.612           | 3,79%        |  |
| <b>TOP 10</b>                                | <b>49.878.862</b> | <b>82,97%</b>  | <b>381.829</b>                       | <b>2.301.661</b> | <b>2.683.490</b> | <b>5,69%</b> |  |
| <b>TOP 20</b>                                | <b>7.071.854</b>  | <b>11,76%</b>  | <b>-154.045</b>                      | <b>264.286</b>   | <b>110.241</b>   | <b>1,58%</b> |  |
| <b>RESTO</b>                                 | <b>3.163.665</b>  | <b>5,26%</b>   | <b>83.466</b>                        | <b>130.430</b>   | <b>213.896</b>   | <b>7,25%</b> |  |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>60.114.381</b> | <b>100,00%</b> | <b>311.251</b>                       | <b>2.696.377</b> | <b>3.007.627</b> | <b>5,27%</b> |  |

Importes en miles de euros

## Patrimonio



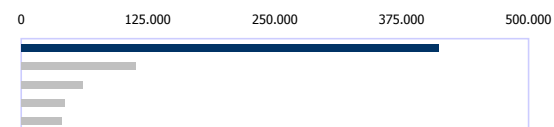
## Variación patrimonial en el semestre



## Mayores suscripciones en el semestre

| Grupo            | Captaciones netas |
|------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>     |                   |
| <b>CAIXABANK</b> | <b>410.857</b>    |
| RENTA 4          | 112.293           |
| BANKIA           | 60.457            |
| BESTINVER        | 43.012            |
| ZURICH           | 39.080            |

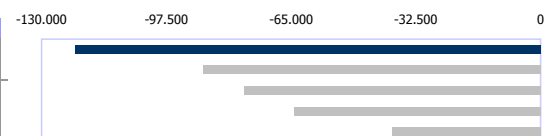
Importes en miles de euros



## Mayores reembolsos en el semestre

| Grupo        | Captaciones netas |
|--------------|-------------------|
| <b>Top 5</b> |                   |
| <b>CASER</b> | <b>-121.143</b>   |
| SANTANDER    | -87.718           |
| BBVA         | -77.047           |
| ALLIANZ      | -64.179           |
| CNP          | -38.567           |

Importes en miles de euros



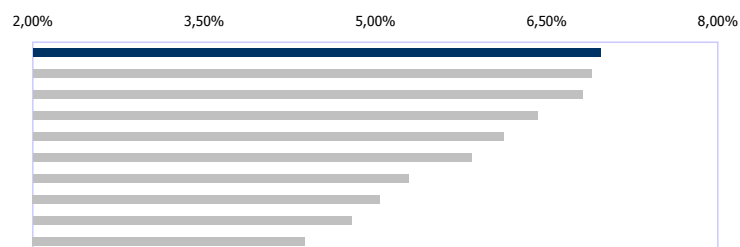
## Evolución del sector

Datos a 30/06/2014. Por gestora

### Principales gestoras. Rentabilidad

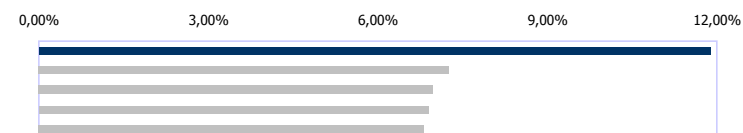
| Gestora                   | En el semestre |
|---------------------------|----------------|
|                           | %              |
| <b>BBVA PENSIONES</b>     | <b>6,97%</b>   |
| RENTA 4 PENSIONES         | 6,89%          |
| BANKINTER SEGUROS DE VIDA | 6,81%          |
| BANKIA PENSIONES          | 6,42%          |
| VIDACAIXA                 | 6,12%          |
| BANSABADELL PENSIONS      | 5,84%          |
| SANTANDER PENSIONES       | 5,29%          |
| IBERCAJA PENSION          | 5,04%          |
| MAPFRE VIDA PENSIONES     | 4,79%          |
| ALLIANZ POPULAR PENSIONES | 4,38%          |

Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



### Mayores rentabilidades. Por gestora

| Gestora             | En el semestre |
|---------------------|----------------|
|                     | %              |
| <b>Top 5</b>        |                |
| <b>UNNIM VIDA</b>   | <b>11,88%</b>  |
| DUERO PENSIONES     | 7,25%          |
| BBVA PENSIONES      | 6,97%          |
| RENTA 4 PENSIONES   | 6,89%          |
| BESTINVER PENSIONES | 6,81%          |



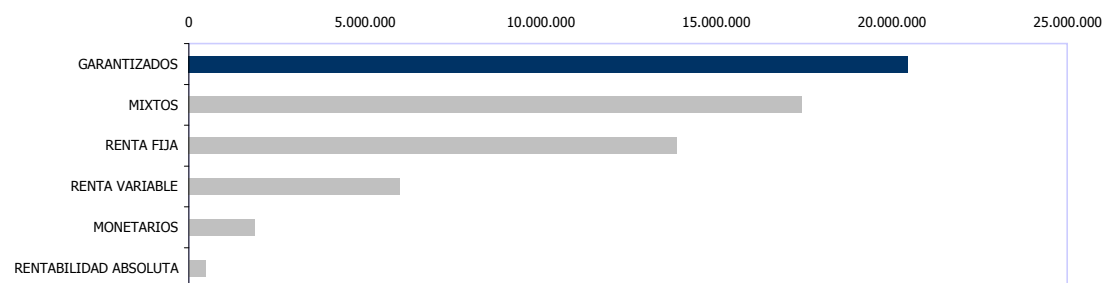
## Evolución del sector

## Datos a 30/06/2014. Por tipo de activo

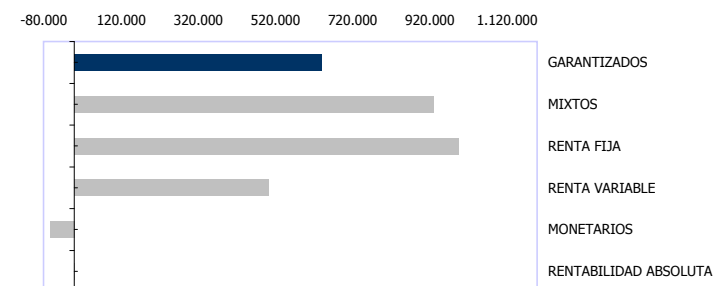
| Patrimonio<br>Tipo VDOS | 2014-06-30        |                | Variación patrimonial en el semestre |                  |                  |              |  |
|-------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|--|
|                         | Patrimonio        | Cuota          | Captaciones netas                    | Rendimiento      | Total            | %            |  |
| GARANTIZADOS            | 20.464.586        | 34,04%         | -686.969                             | 1.326.266        | 639.296          | 3,22%        |  |
| MIXTOS                  | 17.444.473        | 29,02%         | 347.092                              | 584.787          | 931.879          | 5,64%        |  |
| RENTA FIJA              | 13.885.404        | 23,10%         | 569.546                              | 427.031          | 996.576          | 7,73%        |  |
| RENTA VARIABLE          | 6.004.189         | 9,99%          | 164.028                              | 339.277          | 503.305          | 9,15%        |  |
| MONETARIOS              | 1.860.969         | 3,10%          | -74.703                              | 10.473           | -64.230          | -3,34%       |  |
| RENTABILIDAD ABSOLUTA   | 454.760           | 0,76%          | -7.743                               | 8.543            | 800              | 0,18%        |  |
| <b>TOTAL</b>            | <b>60.114.381</b> | <b>100,00%</b> | <b>311.251</b>                       | <b>2.696.377</b> | <b>3.007.627</b> | <b>5,27%</b> |  |

Importes en miles de euros

## Patrimonio



## Variación patrimonial en el mes



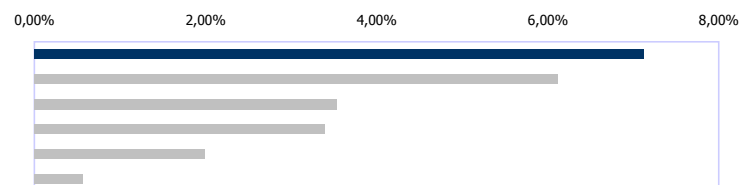
## Evolución del sector

### Datos a 30/06/2014. Por tipo de activo

#### Rentabilidad

| Tipo VDOS             | En el semestre |
|-----------------------|----------------|
|                       | %              |
| <b>GARANTIZADOS</b>   | <b>7,12%</b>   |
| RENTA VARIABLE        | 6,12%          |
| MIXTOS                | 3,53%          |
| RENTA FIJA            | 3,39%          |
| RENTABILIDAD ABSOLUTA | 1,99%          |
| MONETARIOS            | 0,56%          |

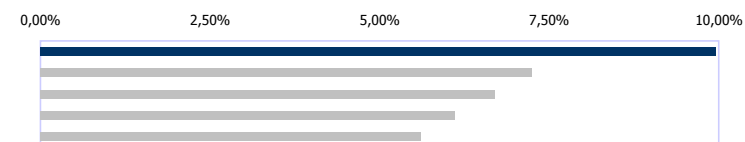
Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



#### Mayores rentabilidades. Por categoría VDOS

| Categoría VDOS   | En el semestre |
|------------------|----------------|
|                  | %              |
| <b>Top 5</b>     |                |
| <b>RV ESPAÑA</b> | <b>9,95%</b>   |
| RF GARANTIZADO   | 7,25%          |
| RV GARANTIZADO   | 6,70%          |
| RF INTERNACIONAL | 6,10%          |
| RVI USA          | 5,61%          |

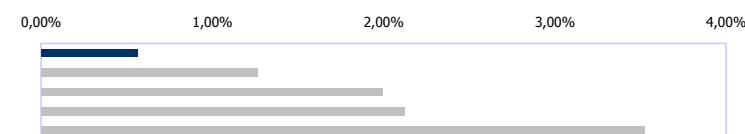
Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



#### Menores rentabilidades. Por categoría VDOS

| Categoría VDOS            | En el semestre |
|---------------------------|----------------|
|                           | %              |
| <b>Top 5</b>              |                |
| <b>MONETARIO EURO</b>     | <b>0,56%</b>   |
| RF EURO CORTO PLAZO       | 1,26%          |
| RETORNO ABSOLUTO          | 1,99%          |
| MIXTO. CONSERVADOR GLOBAL | 2,12%          |
| MIXTO. CONSERVADOR EURO   | 3,52%          |

Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



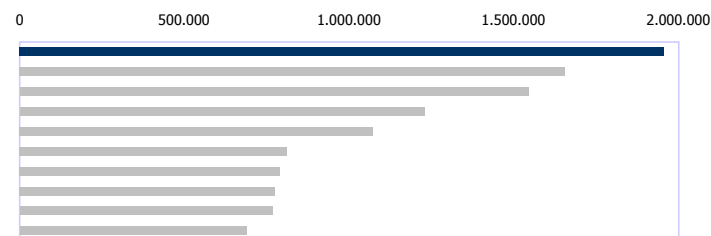
## Evolución del sector

Datos a 30/06/2014. Por plan

## Patrimonio. Por Plan

| Plan                       | Patrimonio       |
|----------------------------|------------------|
| <b>Top 10</b>              |                  |
| <b>PLANCAIXA AMBICIÓN</b>  | <b>1.952.925</b> |
| BBVA PROTECCION 2015       | 1.654.638        |
| MI PLAN SANTANDER PRUDENTE | 1.543.020        |
| BBVA PROTECCION 2025       | 1.227.380        |
| BBVA PROTECCION 2020       | 1.070.506        |
| EUROPOPULAR VIDA           | 811.016          |
| BBVA PLAN INDIVIDUAL       | 788.351          |
| PLANCAIXA 10 DINERO        | 772.814          |
| BBVA PROTEGIDO 2015        | 766.131          |
| MI PLAN SANTANDER MODERADO | 687.398          |

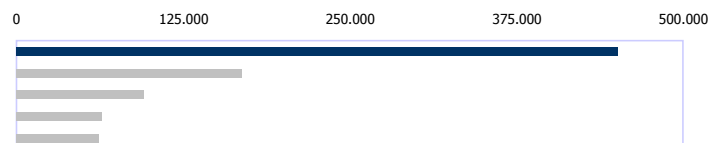
Importes en miles de euros



## Mayores suscripciones en el semestre

| Plan                        | Captaciones netas |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>                |                   |
| <b>PLANCAIXA AMBICION</b>   | <b>451.256</b>    |
| BANKIA RENTA PLUS           | 168.473           |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2025 | 95.423            |
| PLANCAIXA EQUILIBRIO        | 63.646            |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2022 | 61.470            |

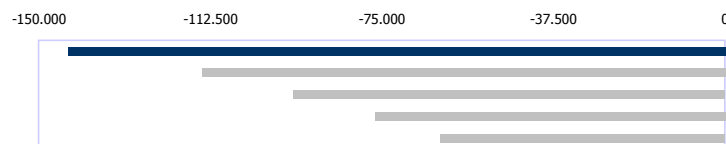
Importes en miles de euros



## Mayores suscripciones en el semestre

| Plan                        | Captaciones netas |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>                |                   |
| <b>BBVA PROTECCION 2015</b> | <b>-143.555</b>   |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2014 | -114.273          |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2017 | -94.274           |
| PLANCAIXA 7 YA              | -76.492           |
| SANTANDER MONETARIO         | -62.139           |

Importes en miles de euros



## Evolución del sector

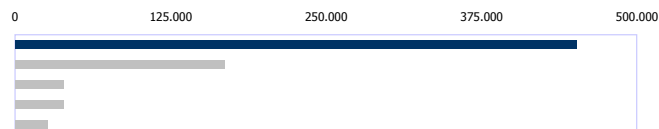
## Datos a 30/06/2014. Por fondo

## RENTA FIJA

## Mayores suscripciones en el semestre

| Fondo                          | Captaciones netas |
|--------------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>                   |                   |
| <b>PLANCAIXA AMBICIÓN</b>      | <b>451.256</b>    |
| BANKIA RENTA PLUS              | 168.473           |
| PLANCAIXA 10 AHORRO            | 38.414            |
| NARANJA RENTA FIJA CORTO PLAZO | 38.283            |
| PLANCAIXA AHORRO               | 25.475            |

Importes en miles de euros

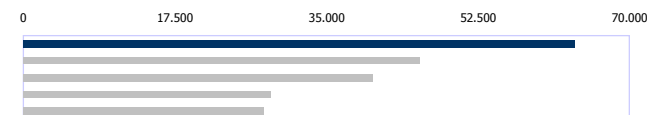


## MIXTOS

## Mayores suscripciones en el semestre

| Fondo                          | Captaciones netas |
|--------------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>                   |                   |
| <b>PLANCAIXA EQUILIBRIO</b>    | <b>63.646</b>     |
| MI PLAN SANTANDER MODERADO     | 45.827            |
| PLANCAIXA CREMIENTO            | 40.289            |
| BANKIA CAUTO                   | 28.518            |
| BBVA PLAN MULTIACTIVO MODERADO | 27.704            |

Importes en miles de euros

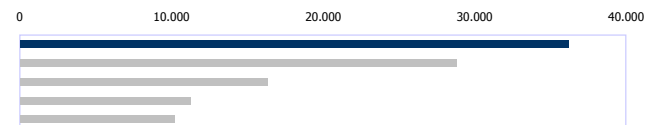


## RENTA VARIABLE

## Mayores suscripciones en el semestre

| Fondo                      | Captaciones netas |
|----------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>               |                   |
| <b>PLANCAIXA SELECCION</b> | <b>36.192</b>     |
| BESTINVER GLOBAL           | 28.807            |
| PLANCAIXA BOLSA NACIONAL   | 16.317            |
| NARANJA IBEX 35            | 11.215            |
| NARANJA EURO STOXX 50      | 10.159            |

Importes en miles de euros

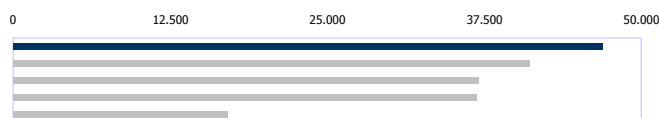


## GARANTIZADOS

## Mayores suscripciones en el semestre

| Fondo                              | Captaciones netas |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>Top 5</b>                       |                   |
| <b>BANKIA PROTEGIDO RENTA 2025</b> | <b>46.893</b>     |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2021        | 41.144            |
| BBVA PLAN TRANQUILIDAD 22 E        | 36.991            |
| BANKIA PROTEGIDO RENTA 2022        | 36.908            |
| BBVA PLAN TRANQUILIDAD 24          | 17.063            |

Importes en miles de euros



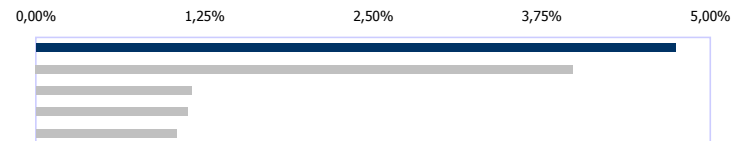
## Evolución del sector

Datos a 30/06/2014. Por plan

## MONETARIOS

## Más rentables en el semestre

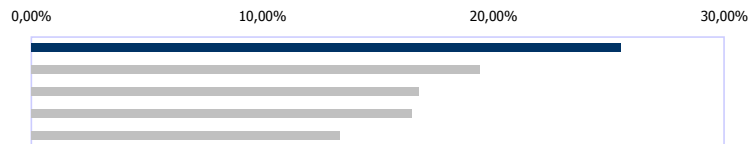
| Fondo                      | En el semestre |
|----------------------------|----------------|
| Top 5                      | %              |
| <b>VALOR ALTASEGURIDAD</b> | <b>4,74%</b>   |
| BANKOA MONETARIO           | 3,98%          |
| SANTANDER MONETARIO 2      | 1,15%          |
| BK INVERSION MONETARIO     | 1,12%          |
| SPB MONETARIO              | 1,04%          |



## RENTA FIJA

## Más rentables en el semestre

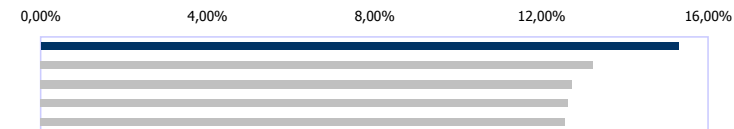
| Fondo                       | En el semestre |
|-----------------------------|----------------|
| Top 5                       | %              |
| <b>PLANCAIXA FUTURO 160</b> | <b>25,52%</b>  |
| PLANCAIXA FUTURO 170        | 19,39%         |
| KUTXABANK PLUS 5            | 16,78%         |
| PLANCAIXA FUTURO 115        | 16,46%         |
| SANTANDER CUMBRE 2023       | 13,35%         |



## MIXTOS

## Más rentables en el semestre

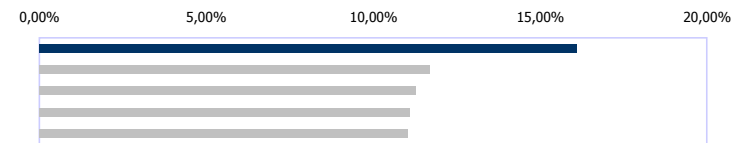
| Fondo                         | En el semestre |
|-------------------------------|----------------|
| Top 5                         | %              |
| <b>ARCALIA HORIZONTE</b>      | <b>15,29%</b>  |
| AGRARIO DUERO CASTILLA Y LEON | 13,23%         |
| SANTANDER 2020 EUROPA         | 12,73%         |
| PLAN RENDIMIENTO FIJO 28      | 12,63%         |
| CANARIPLAN 30%                | 12,57%         |



## RENTA VARIABLE

## Más rentables en el semestre

| Fondo                          | En el semestre |
|--------------------------------|----------------|
| Top 5                          | %              |
| <b>PLAN DE VIDA FUTURO 155</b> | <b>16,11%</b>  |
| NARANJA IBEX 35                | 11,69%         |
| PLANCAIXA BOLSA NACIONAL       | 11,27%         |
| DUERO ACCION EUROPA            | 11,10%         |
| DUERO ACCION GLOBAL            | 11,03%         |



### Acerca de **Investigación de mercado – Planes de pensiones**

---

La información contenida en este informe es un extracto del servicio **Investigación de mercado** para planes de pensiones.

Dirigido a dirección general, dirección comercial, dirección de inversiones de las entidades gestoras y entidades depositarias, es un cuadro de mando que facilita la monitorización diaria e histórica del negocio propio y de la competencia, desde la doble óptica de patrimonio y cuota, así como el posicionamiento del producto propio en el mercado en términos de rentabilidad y comisiones.

Investigación de mercado se encuadra dentro de la gama de soluciones que VDOS pone a disposición del sector de pensiones a través de su plataforma quefondos Servicios Institucionales.

### Acerca de **quefondos Servicios Institucionales**

---

**quefondos Servicios Institucionales** es la plataforma web de información para el sector de fondos de inversión y planes de pensiones de VDOS.

quefondos Servicios Institucionales proporciona en un único entorno un conjunto de servicios de información y herramientas que facilita a las entidades financieras proporcionar información clara del producto al inversor final, cumplir con la normativa vigente, mejorar la capacidad de asesoramiento, facilitar la actividad comercial inteligente y monitorizar el negocio propio y el de sus competidores.

Está fundamentada en la base de datos más completa y fiable del sector, tanto para fondos de inversión, sociedades de inversión y planes de pensiones.

### Acerca de **VDOS**

---

**VDOS** es la empresa española líder en información de fondos de inversión, sociedades de inversión, IIC extranjeras y planes de pensiones, proporcionando soluciones de negocio a las entidades financieras, asesores e inversores a través de una amplia gama de productos y servicios.

Con una experiencia de más de 15 años, entre sus clientes se encuentran las principales entidades financieras del país.

### **Contáctenos:**

---

Si quieres ampliar la información sobre éste o cualquier otro servicio, puedes contactar con nosotros:

www.vdos.com  
comercial@vdos.com  
Tef. (+34) 91 402 02 92  
Fax. (+34) 91 402 73 19

Si quiere recibir periódicamente los informes elaborados por nuestro equipo suscríbase en nuestra web: [www.vdos.com](http://www.vdos.com)

Si quiere anticipar la información relevante del sector, estamos en Twitter: @VDOSStochastics