

ANTONIO GARCÍA GARCÍA, agarciga@unicaja.es

8921-ADMINISTRACION DE INMUEBLES. TLF. 952.138.467 Presidente Comisión de Control

FRANCISCA UREÑA GALVEZ, francisca.urena@servicios.ccoo.es
1925 - JAEN POR LA PAZ. TLF. 640.350.304MARIBEL CASQUET MARTÍN, maribelcasquet@servicios.ccoo.es
4064-ALGECIRAS-8, TLF. 650.524.619

El fondo de pensiones obtiene una rentabilidad del 2,51% durante el año 2.017, superando un año más ampliamente la inflación española.

Durante el 2.017 y a pesar del mal comportamiento de los mercados financieros en la parte final del año, nuestro fondo de pensiones ha obtenido un resultado positivo del **2,51%**, superando ampliamente la inflación del año que cerró en el **1,10%**. La **rentabilidad media anualizada desde el origen del fondo es del 4,2386%**, a pesar de los últimos años con tipos próximos a cero en la renta fija y sin que la renta variable tenga un comportamiento excesivamente positivo, superando ampliamente la **inflación en ese periodo cuya media anual es del 2%**.

Con respecto a la estructura de la cartera al cierre del ejercicio, la posición en renta variable, es del **15,06%**, invertido mayoritariamente en la zona euro, con una posición minoritaria en mercados emergentes y renta variable americana. La renta fija se divide en el **29,41%** en renta fija privada y el **22,73%** renta fija pública, en ambos casos, invertido mayoritariamente en España y el resto en la zona euro. En otras inversiones o activos alternativos, la posición es del **13,80%** de la cartera, incluyendo un 10% en el Fondo Santa Lucía Retorno Absoluto, que es un fondo de fondos, por lo que tiene una adecuada diversificación. La cartera del fondo se completa con un **19,00%** en tesorería, incluyendo repos y fondos monetarios. **El fondo sigue manteniendo una duración muy corta en la cartera de renta fija, para evitar el riesgo de una previsible futura subida de tipos**, ya que no compensa asumir mayores riesgos con plazos más largos, por la escasa diferencia de rentabilidad que aporta. Al cierre del 31 de diciembre la duración era de **2,15 años**. La duración es el plazo medio que se encuentra invertida la cartera de renta fija, considerando además del nominal del activo, el cobro de los cupones anuales, por lo que es algo inferior al vencimiento medio de las activos, dependiendo del vencimiento y del cupón (mayor vencimiento más duración y cupón más alto menor duración), por lo que se puede considerar el plazo medio en que recuperaríamos la inversión junto con sus intereses. **Una duración alta conlleva que un incremento de tipos (es lo que se espera en un futuro próximo), supone una devaluación del precio del activo y por tanto una pérdida para la cartera.**

El patrimonio gestionado en la cartera del fondo al **31/12/2.017**, es de **226.065.527.- €**, con un total de **4.661 participes**, incluyendo los participes de prestación definida. Comparando los datos con el **31 de diciembre de 2.016**, se ha producido un descenso de 90 participes y un ligero incremento en el patrimonio total que a final de ese año era de **225,035 millones de euros**.



UNIFONDO V PREMIADO COMO MEJOR FONDO EUROPEO DE TAMAÑO PEQUEÑO EN LOS PREMIOS IPE 2.017 (SMALL PENSION FUND EUROPE).



El fondo de pensiones de los empleados de Unicaja Banco (**Unifondo V**), que el año 2.016 fue nominado entre los cuatro mejores fondos de pensiones españoles y entre los mejores fondos de pequeño tamaño en Europa, el pasado año en la **IPE CONFERENCE AWARDS 2017**, celebrada a finales de noviembre en Praga, además de

No estás solo, no estás sola
Únete en a bancariosNobanqueros

volver a ser nominado entre los cuatro mejores fondos españoles, **resultó ganador como el mejor fondo de tamaño pequeño en Europa SILVER AWARDS Best Small Pension Fund** (en Europa se consideran pequeños a los fondos que tienen un patrimonio inferior a 1.000.- millones de euros). Para los jueces de IPE, Unifondo V es un fondo pequeño, pero con una buena estructura en su cartera de inversión, cubriendo muy bien las diferentes áreas de inversión, con una correcta diversificación y con unos buenos resultados, que superan ampliamente a los fondos de similar perfil de riesgo. En los últimos cinco años ningún fondo español, había sido premiado en una categoría a nivel europeo, consiguiendo los fondos españoles exclusivamente reconocimiento al mejor fondo de España.



Los galardones son concedidos por la revista británica **Investment & Pensions Europe (IPE)**, especializada en fondos de pensiones, que en una conferencia y gala anual, reconoce a los mejores fondos de empleo europeos, concediendo premios en diferentes categorías (**oro, plata, bronce y por países o territorios**). Se puede acceder a la revista **"WINNERS" -GANADORES-** (solamente en inglés), donde se dedica un artículo a cada uno de los ganadores, figurando el artículo de nuestro fondo en la **página 23 (2.017 WINNERS SUPPLEMENT)**, incluyendo además, la relación de ganadores y nominados, así como, la galería (**2.017 WINNERS GALLERY**) con la entrega de premios, en el siguiente enlace: <https://ipe.swoogo.com/awards2017/winners2017>

RENTABILIDAD HISTÓRICA FONDO DE PENSIONES EMPLEADOS UNICAJA.

EJERCICIO	IPC GENERAL ESPAÑA	RENTABILIDAD FONDO UNICAJA	DIFERENCIA RENTABILIDAD
2.003	2,60%	4,19%	1,59%
2.004	3,20%	5,88%	2,68%
2.005	3,70%	5,52%	1,82%
2.006	2,70%	4,52%	1,82%
2.007	4,20%	4,24%	0,04%
2.008	1,40%	-1,50%	-2,90%
2.009	0,80%	6,08%	5,28%
2.010	3,00%	0,02%	-2,98%
2.011	2,40%	2,00%	-0,40%
2.012	2,90%	7,07%	4,17%
2.013	0,30%	10,52%	10,22%
2.014	-1,00%	8,15%	9,15%
2.015	0,00%	2,28%	2,28%
2.016	1,60%	3,02%	1,42%
2.017	1,10%	2,51%	1,41%

Los representantes de CCOO estamos a tu disposición para cualquier consulta que desees hacernos. Para ello, puedes contactar con [Antonio](#), [Paqui](#) o [Maribel](#), tienes los datos en el encabezado del comunicado. **Si aún no lo estás, [afíliate a CCOO de Unicaja Banco.](#)**

