

Objetivo y política de inversión

NARANJA S&P 500, PP es un plan de pensiones individual con vocación de renta variable, dirigido a inversores agresivos con un horizonte temporal a medio-largo plazo. Su objetivo es replicar el índice S&P 500. Su rentabilidad irá ligada a la del índice y a la del dólar, si bien la misma se verá afectada por las comisiones y gastos adicionales aplicables al fondo.

Informe de gestión

POLÍTICA DE INVERSIONES

La cartera mantiene la composición del tercer trimestre con una exposición a bolsa del 96 % a través de ETFs.

En cuanto a la liquidez restante, ha sido invertida en activos de renta fija del mercado monetario

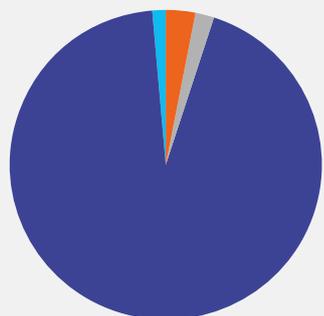
El fondo replica el índice de referencia S&P 500, por lo que su desempeño está ligado al comportamiento de este índice.

Datos principales

Categoría	Plan de Pensiones de Renta Variable
Nº reg. DGSFP	N2247
Gestora	Renta 4 Pensiones SGFP
Depositario	CACEIS Bank Spain SAU
Fecha de constitución	13 de noviembre de 2000
Auditor	ERNST & YOUNG
Fondo en el que se integra	ING DIRECT 1, FP (F0749)
Patrimonio (Euros)	1.265.911.212 €
Número de partícipes	46.793
Valor liquidativo (Euros)	122,719092
Comisión anual de gestión directa	1,25 %
Comisión anual de gestión indirecta	0,08 %
Comisión de Gestión Directa + Indirecta:	1,33 %
Comisión anual de depositario(1)	0 %

Gastos imputables al plan: En términos anuales el gasto del periodo de referencia es el 0,34 % del patrimonio medio trimestral. Siempre y cuando los gastos imputables al plan se mantengan constantes en el año.
Se incluye la comisión de gestión directa e indirecta, depósito, los gastos de auditoría y bancarios y los gastos de intermediación y liquidación de operaciones.

Composición de la cartera



■ Futuros (3,23 %)
 ■ Renta Fija (1,91 %)
 ■ Renta Variable (93,60 %)
 ■ Tesorería (1,26 %)

Rentabilidades

	Rentabilidad a 31-03-2025	Anualizada (TAE*) 31-12-2024	
3 meses	-9,61 % 1 año	30,69 %	
6 meses	-1,09 % 3 años	10,56 %	
9 meses	0,35 % 5 años	14,50 %	
1 año	5,13 % 10 años	13,06 %	
		15 años	14,41 %
		20 años	10,17 %

	Volatilidad	Anualizada	
3 meses	8,34 % 1 año	13,78 %	
6 meses	11,00 % 3 años	7,71 %	
9 meses	12,91 % 5 años	7,01 %	
1 año	13,34 % 10 años	4,17 %	
		15 años	3,27 %
		20 años	3,00 %

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Evolución histórica del valor liquidativo



Detalle Cartera NARANJA S&P 500, PP

Desc. Valor	Valoración	% Patr.	Desc. Valor	Valoración	% Patr.
PAGARE PE JOSE DE MELO VTO 16/05/2025	995.957,10	0,08 %	Amundi S&P 500 II UCITS ETF	247.051.565,00	19,52 %
CABKSM 8 1/4 PERP	3.309.523,56	0,26 %	Invesco S&P 500 UCITS ETF	241.269.961,38	19,06 %
CAZAR 5 5/8 06/07/27	2.157.769,32	0,17 %	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG	231.209.694,00	18,26 %
KUTXAB 4 3/4 06/15/27	2.118.119,45	0,17 %	39275iShares Core S&P 500 UCITS ETF	230.095.226,93	18,18 %
ABESM 3.248 PERP	2.993.920,52	0,24 %	516794Vanguard S&P 500 UCITS ETF	48.055.898,67	3,80 %
INWIM 1 7/8 07/08/26	1.005.225,75	0,08 %	DB X-TRACKERS S&P 500 UC	86.324.954,35	6,82 %
39651Trackers S&P 500 Swap UCITS E	160.322.160,60	12,66 %			

Tesorería Cartera NARANJA S&P 500, PP

Desc. Valor	Valoración	% Patr.	Desc. Valor	Valoración	% Patr.
1151- CC EUR ING BANK	81.135,17	0,01 %	335- CC EUR R4	2.669.630,74	0,21 %
1874- CC EUR CACEIS BA	90.972,96	0,01 %	1873- CC USD CACEIS BA	6.533.369,92	0,52 %
1889- GG EUR R4	2.236.500,00	0,18 %			

Futuros Cartera NARANJA S&P 500, PP

Desc. Valor	Exposición a Bolsa	% Patr.	Desc. Valor	Exposición a Bolsa	% Patr.
FU. EURO FX 125000 160625	11.225.263,45	0,83 %	FU. MINI S&P 500 STOCK INDEX 50 200625	35.008.692,14	1,38 %

Otros datos de interés

*La rentabilidad media anual de los tres, cinco, diez y quince últimos ejercicios será, respectivamente, la obtenida entre: el 31/12/2021 y el 31/12/2024; el 31/12/19 y el 31/12/24; el 31/12/2014 y el 31/12/24; y el 31/12/2009 y el 31/12/2024.

(1) No incluye las comisiones de depósito variables por determinadas operaciones del fondo de pensiones.