

Promoción Pública

Modelo Ciclo de vida con trayectorias

Comunicación publicitaria: Consulte el Documento de Información General (DIG) para el participe antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.santanderassetmanagement.es

Octubre 2024



Parte 1

Estructura de Ciclo
de Vida y trayectorias

Parte 2

Descripción de
la Trayectoria 1.
Conservadora y por
defecto.

Parte 3

Descripción de
la Trayectoria 2.
Moderada

Parte 4

Descripción de
la Trayectoria 3.
Decidida

1. Estructura de Ciclo de Vida

La estructura de Ciclo de Vida es una alternativa que se implementa en colectivos con dispersión, tanto por edad como por importe de los derechos consolidados. Al ser un modelo que permite diferenciar dos colectivos en función de la edad del partícipe conseguimos acercarnos a cumplir con las expectativas de más partícipes.

A continuación, explicamos los principales parámetros dentro de la estructura de Ciclo de Vida:

1.



Evolución.

El empleado elegirá entre los 3 perfiles o trayectorias disponibles. Su edad marcará el posicionamiento inicial y nivel de riesgo que se irá reduciendo con el paso del tiempo a medida que se aproxima a la edad de jubilación.

2.



Criterio de Edad.

Se establece un perfil inversor "crecimiento" para los partícipes de edad inferior a 50 años y un perfil "consolidación" para aquellos con edad superior a 65 años. Los partícipes con edades comprendidas entre 50 y 65 años tendrían una composición proporcional en ambos perfiles.

3.



Rebalanceo anual en función de la edad.

Todos los años se ajustan las posiciones en función de la edad y el reparto entre fondos establecido en las tablas.

4.



Número de años a realizar el traspaso.

Se determina un periodo de 15 años para realizar la transición del perfil crecimiento al perfil consolidación. El porcentaje de traspaso anual es del 6.7%.

2. Trayectorias en ciclo de vida

La regulación actual establece que pueden existir **3 trayectorias**, de las cuales una se establece como **Trayectoria Por Defecto**.

Diferenciaremos las trayectorias por perfil de riesgo: conservadora-moderada-decida

El participante puede elegir el perfil con el que se sienta más identificado, que podrá modificar cada 5 años según la regulación establecida.

Todas las trayectorias tienen en común los parámetros especificados, y se diferencian por el perfil de los subplanes que componen su estrategia.

Estos perfiles "crecimiento" y "consolidación" se configuran distribuyendo unos pesos entre dos fondos:

- Santander RV Doce, FPEPPA (fondo puro de renta variable)
- Santander RF diez, FPEPPA (fondo puro de renta fija)

Esta es la distribución de riesgo de las Trayectorias:

Fondo de Pensiones	Tipo de Activo	Trayectoria Conservadora		Trayectoria Moderada		Trayectoria Decida	
		Inicio Subplan1	Final Subplan1	Inicio Subplan2	Final Subplan2	Inicio Subplan3	Final Subplan3
Santander RF diez, FPEPPA	100% Renta Fija	50%	80%	30%	70%	10%	60%
Santander RV doce, FPEPPA	95% Renta Variable	50%	20%	70%	30%	90%	40%

Las trayectorias se forman combinando los fondos de pensiones Santander RF diez y Santander RV doce, según los porcentajes de la tabla. El potencial de rentabilidad/riesgo va aumentando desde la trayectoria conservadora a la decidida.

Parte 1

Estructura de Ciclo
de Vida y trayectorias

Parte 2

Descripción de
la Trayectoria 1.
Conservadora y por
defecto.

Parte 3

Descripción de
la Trayectoria 2.
Moderada

Parte 4

Descripción de
la Trayectoria 3.
Decidida

2. Descripción de la Trayectoria 1 Conservadora (por defecto)

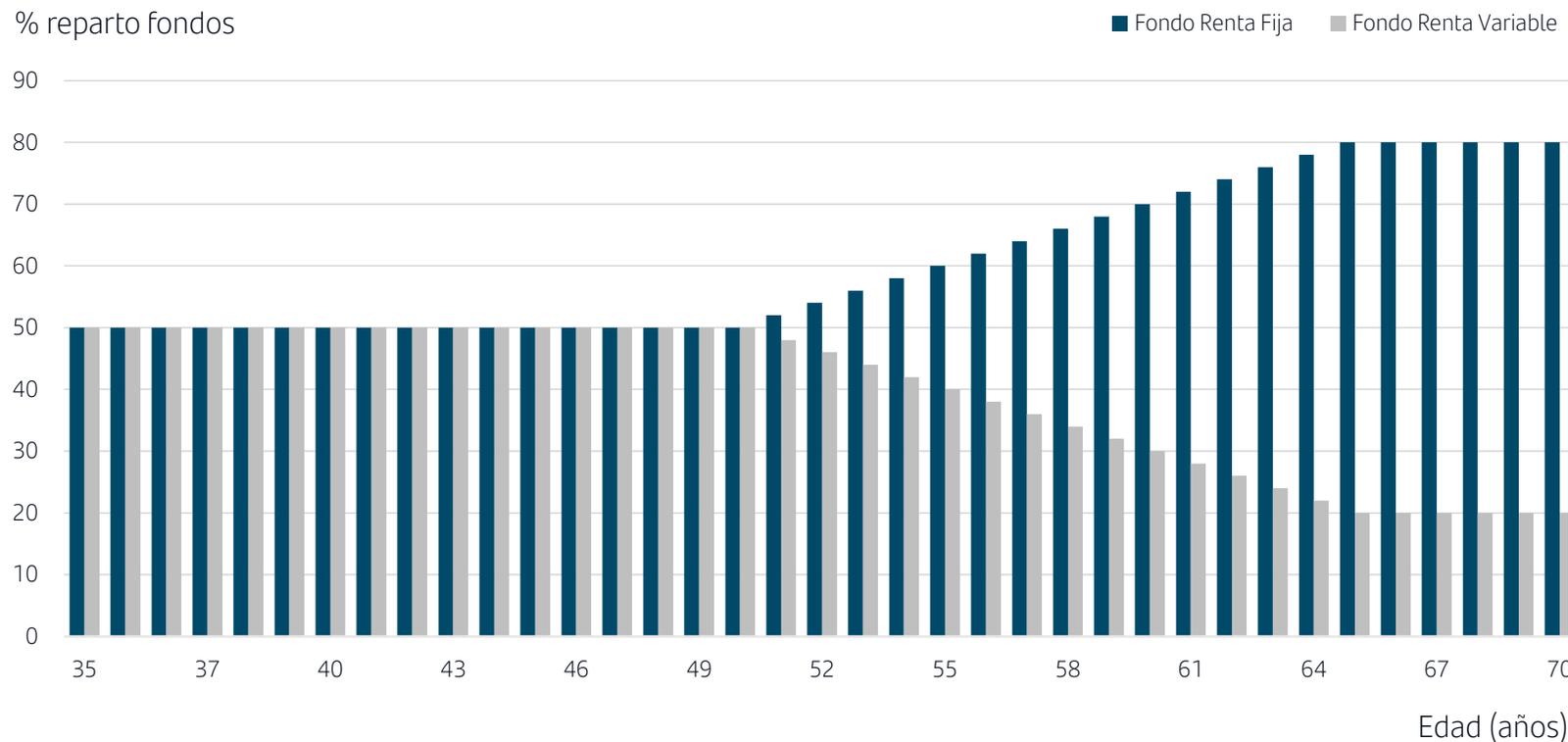
¿Cómo entender las trayectorias?

Cada trayectoria va a tener un perfil diferente y define un recorrido a lo largo del tiempo en función de la edad de cada partícipe. Se podrá ver gráficamente en cada trayectoria cómo evoluciona la distribución entre los fondos de Renta Fija y Renta Variable hacia una distribución más conservadora con el paso del tiempo, a medida que nos acercamos a la edad de jubilación.

Además, para más información, en la tabla por edades se podrá revisar la distribución que corresponde en cada momento.

Trayectoria 1 Conservadora (por defecto)

La variación de la exposición en el Santander RV Doce, FPEPPA (fondo de renta variable) va desde un 50% hacia un 20% como se puede ver en el gráfico siguiente.



Parte 1

Estructura de Ciclo
de Vida y trayectorias

Parte 2

Descripción de
la Trayectoria 1.
Conservadora y por
defecto.

Parte 3

Descripción de
la Trayectoria 2.
Moderada

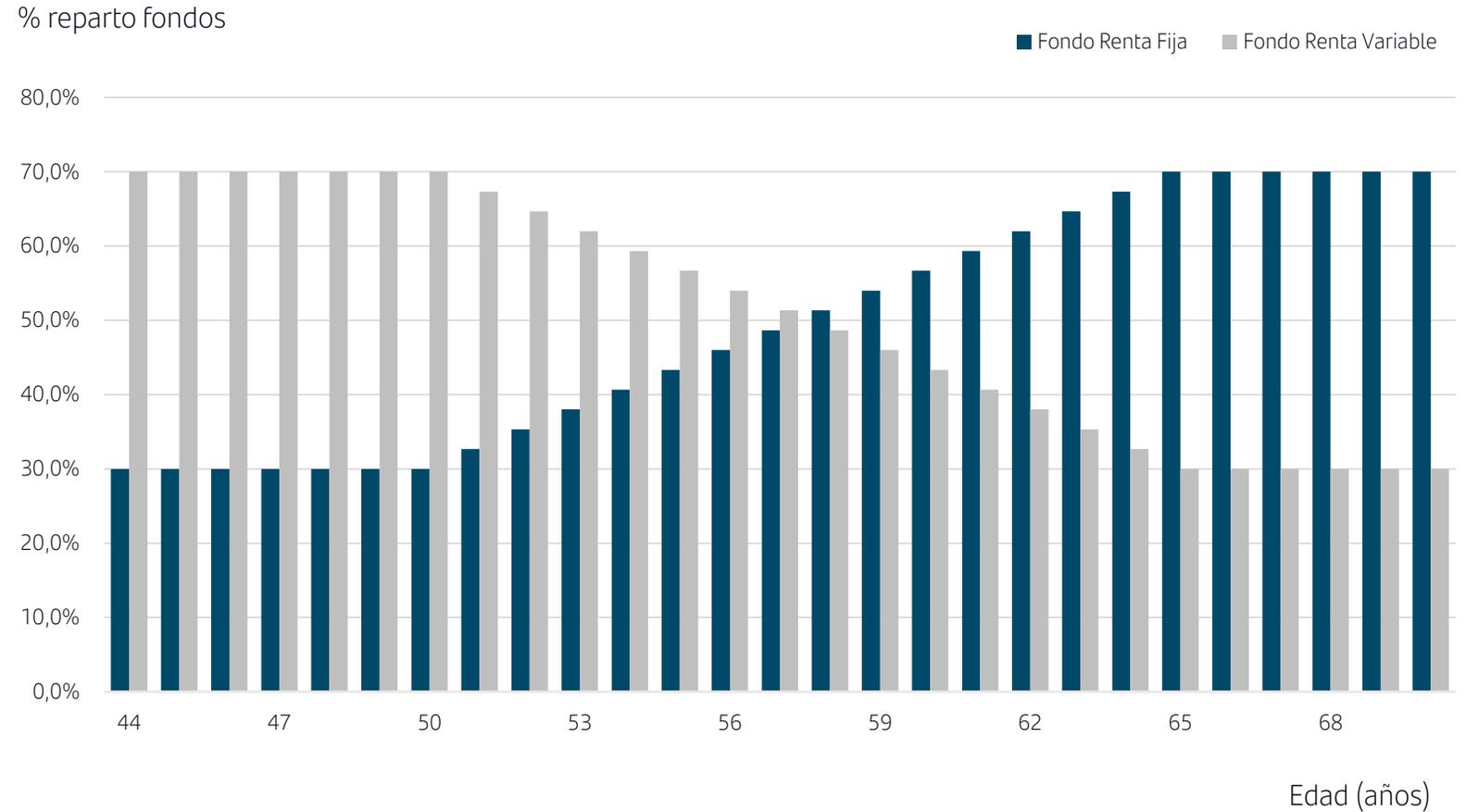
Parte 4

Descripción de
la Trayectoria 3.
Decidida

3. Descripción de la Trayectoria 2 Moderada

Trayectoria 2 Moderada

La variación de la exposición en el Santander RV Doce, FPEPPA (fondo de renta variable) va desde un 50% hacia un 20% como se puede ver en el gráfico siguiente.



3. Descripción de la Trayectoria 2 Moderada

Trayectoria 2 Moderada

Esta es la tabla de distribución de pesos entre Santander RF diez, FPEPPA y Santander RV doce, FPEPPA en función de la edad:

	Crecimiento (%)							Transición (%)												Consolidación (%)							
	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
Reparto por fondos Sant. RF diez, FPEPPA 100% RF	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	32,7	35,3	38,0	40,7	43,3	46,0	48,7	51,3	54,0	56,7	59,3	62,0	64,7	67,3	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0
Sant. RV doce, FPEPPA 95% RV	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	67,3	64,7	62,0	59,3	56,7	54,0	51,3	48,7	46,0	43,3	40,7	38,0	35,3	32,7	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Parte 1

Estructura de Ciclo de Vida y trayectorias

Parte 2

Descripción de la Trayectoria 1. Conservadora y por defecto.

Parte 3

Descripción de la Trayectoria 2. Moderada

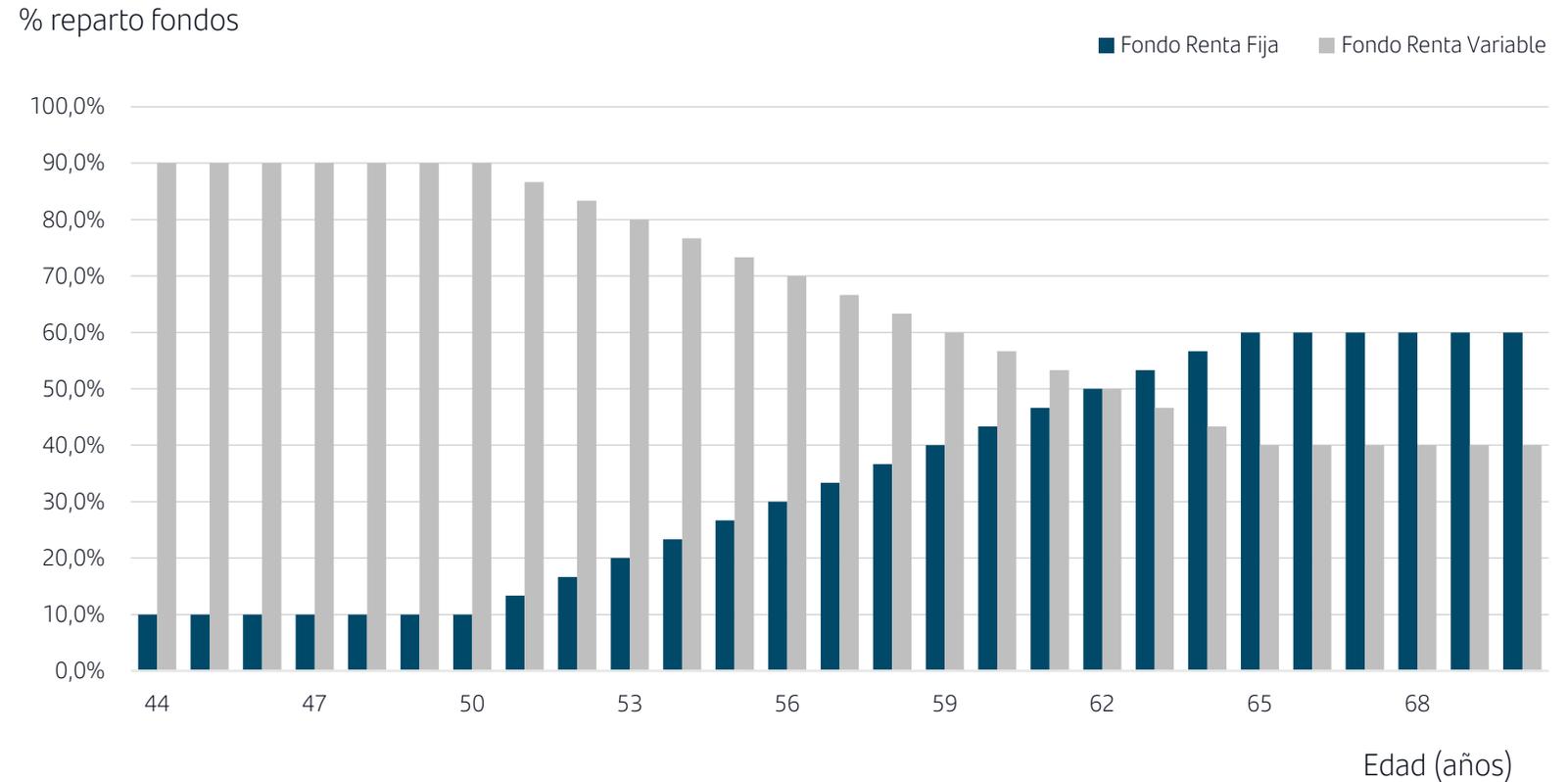
Parte 4

Descripción de la Trayectoria 3. Decidida

4. Descripción de la Trayectoria 3 Decidida

Trayectoria 3 Decidida

La variación de la exposición en el Santander RV Doce, FPEPPA (fondo de renta variable) va desde un 90% hacia un 40% como se puede ver en el gráfico siguiente.



4. Descripción de la Trayectoria 3 Decidida

Trayectoria 3 Decidida

Esta es la tabla de distribución de pesos entre Santander RF diez, FPEPPA y Santander RV doce, FPEPPA en función de la edad:

Edad (años)	Crecimiento (%)							Transición (%)										Consolidación (%)									
	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
Reparto por fondos Sant. RF diez, FPEPPA 100% RF	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	13,3	16,7	20,0	23,3	26,7	30,0	33,3	36,7	40,0	43,3	46,7	50,0	53,3	56,7	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0
Sant. RV doce, FPEPPA 95% RV	90,0	90,0	90,0	90,0	90,0	90,0	90,0	86,7	83,3	80,0	76,7	73,3	70,0	66,7	63,3	60,0	56,7	53,3	50,0	46,7	43,3	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Aviso legal

El presente documento está concebido con carácter informativo y en ningún caso constituye un elemento contractual, ni una recomendación, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitud. Este documento no sustituye al DIG (Documento de Información General), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión y los países en que está registrado el producto para su comercialización en www.santanderassetmanagement.es o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia. Este producto no puede comercializarse a personas estadounidenses o residentes en Estados Unidos. La información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia y deberá ser entregada conjuntamente con esta documentación.

La inversión en fondos de pensiones u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo por inversión en renta variable, riesgos propios de mercados emergentes, riesgos de sostenibilidad y riesgo de inversión en instrumentos financieros derivados. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro.

Cualquier mención a la fiscalidad debe entenderse que depende de las circunstancias personales de cada inversor y que puede variar en el futuro. Es aconsejable pedir asesoramiento personalizado al respecto.

La inversión en una amplia diversidad de países y divisas puede estar sujeta a riesgos específicos que deben ser tenidos en cuenta con anterioridad a cualquier decisión de inversión

Para cualquier información puede dirigirse a SANTANDER PENSIONES, S.A., E.G.F.P. (Paseo de la Castellana nº 24 28046 - MADRID,) entidad gestora de fondos de pensiones registrada en la Dirección General de Seguros (DGS) con el número G-0080. El Depositario de los fondos es Caceis Bank Spain S.A. , Grupo Credit Agricole, (Parque Empresarial La Finca. Paseo Club Deportivo 1-Edificio 4, planta 2. 28223 Pozuelo de Alarcón. Madrid).

