

PPS DELTA CONSERVADOR

Informe semestral a 31/12/2022

Escala de Riesgo



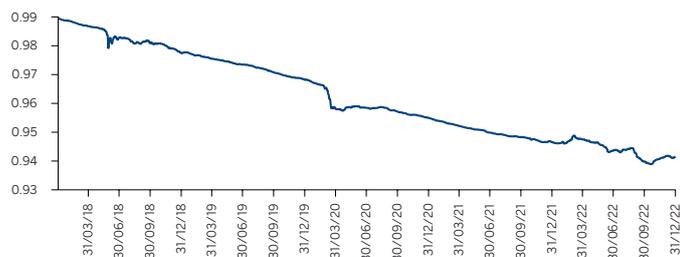
Definición del Plan

PPS DELTA CONSERVADOR, es un Plan de Previsión Social Voluntaria que se encuadra en la modalidad del sistema de empleo, el Plan de se integra en la EPSV denominada NORPYME, EPSV de Empleo. NORPYME, EPSV de Empleo, con NIF V-48417497, con número de Registro 111-B, y está domiciliada en Bilbao (Bizkaia). El Socio Promotor es Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. y los Socios Protectores aquellas empresas que han instado la creación de los distintos Planes de Previsión Social integrados en ella. La Entidad Administradora y Depositaria es Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. y la Entidad Auditora, es ATTEST CONSULTING, S.L. La EPSV incorpora 11 Planes de Previsión Social de la MODALIDAD DE EMPLEO, por requerir que los socios mantengan o hayan mantenido una relación laboral con el socio protector de las siguientes modalidades: de APORTACIÓN DEFINIDA y de PRESTACIÓN DEFINIDA.

Informe de Mercado

Las fuertes subidas de tipos de interés y la reticencia de los principales bancos centrales a contemplar una política monetaria más acomodaticia en el corto plazo han supuesto un lastre para la renta variable global en el segundo semestre, sobre todo para el sector emergente (EE.UU. +1,4%, Europa +4,3%, España +1,6%). Los inversores han sido testigos de un semestre todavía muy volátil en términos históricos (el VIX cierra en la zona de 21), aunque la resiliencia mostrada por la economía ha actuado como viento de cola en los últimos meses del año (-7 puntos). Por su parte, la deuda soberana de mayor calidad termina con fuertes subidas de los tipos nominales (+86 puntos básicos el bono estadounidense a 10 años hasta el 3,87% y +124 el alemán hasta el 2,57%), así como de los tipos reales a largo plazo (el alemán cotiza en positivo por primera vez desde 2014), mientras que el mercado de crédito ha mostrado una considerable fortaleza (ligeros estrechamientos de diferenciales en la deuda de mayor calidad). En cuanto a las primas de riesgo periféricas, la española permanece inalterada en 109 puntos básicos mientras que la italiana sube 22 hasta situarse ligeramente por encima de 200 puntos básicos. En el mercado de divisas, destaca la depreciación global del dólar (DXY -1,1%) y la apreciación del euro frente al dólar (+2,1% hasta 1,0705). Por último, en el mercado de materias primas destaca la fuerte caída del petróleo (Brent -26,1% a 85,0 dólares por barril).

Evolución del Plan



Noticias de Interés

Toda la información referente al plan, la tiene a disposición en nuestra página web www.bbvaassetmanagement.com/es/prevision-colectiva/

Rentabilidad del Plan

Acumulado Último año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
-0,54%	-0,54%	-0,93%	-0,99%	-	-	-0,99%

La Declaración de Principios de Inversión aprobada por la Junta de Gobierno de la EPSV, establece que el objetivo a largo plazo será la preservación en términos reales del capital destinado a la jubilación. Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. La variación del IPC en el 4T22 fue 0,4%, quedando la acumulada del año en 5,7%.

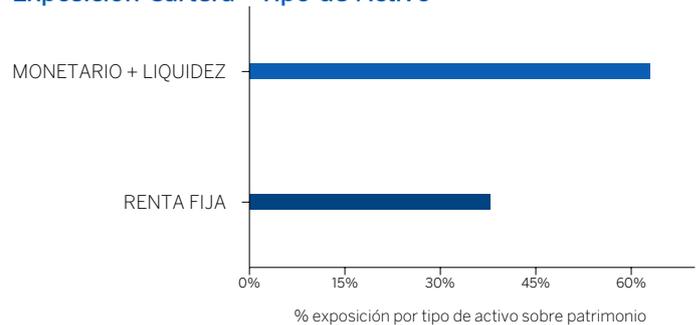
Comisiones Aplicadas

Gastos de administración del Plan de Previsión Social	0,90%
Gastos servicios exteriores y diversos de la EPSV	1.137,36 €

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	13/12/2016
Patrimonio a 31/12/2022	4.204.974,58 €
Patrimonio a 31/12/2021	3.971.669,64 €
Patrimonio a 31/12/2020	4.121.616,82 €
Patrimonio a 31/12/2019	4.016.812,51 €
Valor liquidativo a 31/12/2022	0,9415 €
Socios + Beneficiarios	437
Altas - Bajas de socios	1
Cuotas recaudadas (Aportaciones) del Plan	305.340,07 €
Prestaciones en forma de capital	36.992,79 €
Prestaciones en forma de renta	4.888,53 €
Movilizaciones y traslados emitidos	57.958,70 €
Movilizaciones y traslados recibidos	48.974,90 €

Exposición Cartera - Tipo de Activo



Principales Inversiones (excluido derivados)

BUONI ORDINARI DEL TES 0 23	M. Monetario	18,14%
EUROPEAN UNION BILL 0 23	M. Monetario	9,68%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 23	M. Monetario	7,82%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 23	M. Monetario	7,82%
SPAIN I/L BOND 0.15 23	Renta Fija	4,54%
FINNISH T-BILL 0 23	M. Monetario	3,81%
GERMAN TREASURY BILL 0 23	M. Monetario	2,81%
TREASURY CERTIFICATES 0 23	M. Monetario	2,55%
BANCO DE SABADELL SA 0.875 23	Renta Fija	2,39%
BANCO BILBAO VIZCAYA Float 3/9/23	Renta Fija	2,38%

Rotación de la Cartera: 5,08 veces

(Número de veces que el importe de las operaciones realizadas en instrumentos financieros superan al patrimonio medio gestionado).