

PPS DELTA CONSERVADOR

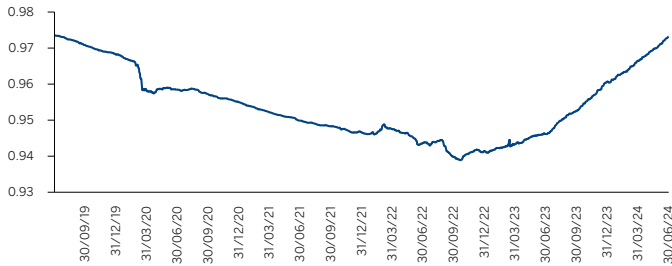
Informe semestral 30/06/2024 - Renta Fija a c/p -

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.

Evolución del plan



Informe de Mercado

El primer semestre del año ha estado caracterizado por la resiliencia de la economía estadounidense, aumentando la probabilidad de un aterrizaje suave, pero también ha venido aparejado de una inflación más pegajosa de lo esperado, sobre todo en el sector servicios. En este contexto, la Reserva Federal ha ido endureciendo su discurso a lo largo del semestre, hasta pronosticar solo una bajada de 25 puntos básicos para este año. Así pues, el primer semestre termina con fuertes subidas de las bolsas desarrolladas (EE.UU., 14,5%; Europa, 6,8% y España, 8,3%), impulsadas por el buen desempeño del sector tecnológico, estrechamiento de los diferenciales de crédito (especialmente en el segmento especulativo) y repunte de la rentabilidad de la deuda pública de más calidad (la rentabilidad de los bonos a 10 años de EE.UU. y Alemania aumenta 52 y 48 puntos básicos, respectivamente). En Europa, la prima de riesgo de España ha disminuido 5 puntos básicos, mientras que el euro se deprecia con fuerza frente al dólar un 3,0% hasta 1,0713, posiblemente influido por un aumento en el diferencial de tipos y de la incertidumbre política. En cuanto a las materias primas, destaca la subida del precio del crudo (11,7% el Brent a 86,69 dólares/barril) y la subida del precio del oro (12,8%).

Rotación de la cartera: 1,76 veces

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

Formas de cobro de la prestación

Si es beneficiario/socio activo o beneficiario de un plan de pensiones/previsión y, está cobrando una prestación:

- **En forma de capital**, desde que presentó toda la documentación, en su oficina o en la entidad gestora, debe recibir sus derechos económicos en un plazo de 7 días hábiles.

- **En forma de renta periódica**, el importe y periodicidad que nos tiene solicitado se ejecuta los 25 de cada mes, para lo que su solicitud debe efectuarse tres días antes del 25 del mes, pasado ese plazo (tres días antes del 25 del mes en curso) el primer pago lo recibirá el 25 del mes siguiente. El abono de la prestación se efectuará, únicamente, en la cuenta bancaria que nos ha informado y de la que sea titular el beneficiario/socio activo o beneficiario. Si se encuentra como beneficiario en curso de pago, todos los años debe remitir "Fe de Vida" bien a través de su oficina o a la entidad gestora, de no recibirlo quedará paralizada la renta hasta su recepción, momento en que se desencadenarán todos los pagos pendientes, salvo que Ud. indique que solo quiere recibir las rentas desde ese momento

Nivel de Riesgo



Rentabilidad del Plan

Acumulado año	Último año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
1,29%	2,86%	0,81%	-0,01%	-	-	-	-0,36%

* Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

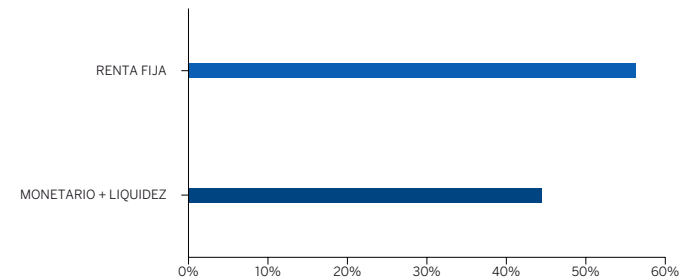
Comisiones Aplicadas

Gastos de administración del Plan de Previsión Social	0,900%
Gastos servicios exteriores y diversos de la EPSV	974,54 €

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	13/12/2016
Patrimonio a 31/12/2023	4.370.406,12 €
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 €
Valor liquidativo a 30/06/2024	0,9732 €
Socios + Beneficiarios	447
Altas - Bajas de socios	-3
Cuotas recaudadas (Aportaciones) del Plan	40.657,83 €
Prestaciones en forma de capital	18.428,64 €
Prestaciones en forma de renta	2.400,00 €
Movilizaciones y traslados emitidos	146.440,61 €
Movilizaciones y traslados recibidos	52.003,38 €

Exposición cartera - tipo de activo



Principales Inversiones (excluido derivados)

FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 25	M. Monetario	8,44%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 25	M. Monetario	7,61%
SPAIN I/L BOND 1.8 24	Renta Fija	7,42%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 24	M. Monetario	5,03%
BUONI ORDINARI DEL TES 0 25	M. Monetario	4,93%
BUONI ORDINARI DEL TES 0 24	M. Monetario	4,57%
EUROPEAN UNION 0 25	Renta Fija	4,41%
FRANCE (GOVT OF) 0 25	Renta Fija	4,03%
EUROPEAN UNION 0.8 25	Renta Fija	3,91%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 24	M. Monetario	3,40%

Noticias de Interés

Toda la información referente a la EPSV, la tiene a su disposición en nuestra página web:

www.bbvaassetmanagement.com/es/prevision-colectiva/

PPS DELTA CONSERVADOR

Informe semestral 30/06/2024 - Renta Fija a c/p -

Derechos de Voto

En cumplimiento de lo establecido en el RD 304/2004, se informa que la Comisión de Control del Fondo ejerce en beneficio exclusivo de partícipes y beneficiarios, todos los derechos inherentes a los valores integrados en el Fondo, y especialmente el derecho de participación y voto en las juntas generales. Los derechos políticos inherentes a los valores integrados en PPS DELTA CONSERVADOR, se encuentran delegados en la Entidad Gestora del Fondo, quien acude en representación del mismo a las Juntas Generales de Accionistas de aquellas empresas cuyos títulos forman parte de la cartera del Fondo. La Entidad Gestora del Fondo de Pensiones, en el ejercicio de los derechos políticos delegados, ha tenido en cuenta tanto aspectos financieros como extrafinancieros.

Para determinar el sentido del voto, además de la opinión de sus analistas, la Entidad Gestora tiene contratados los servicios de un proveedor externo independiente, quien facilita, también desde la perspectiva de los criterios ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno), informes con el análisis de los distintos puntos a tratar en las distintas Juntas Generales de Accionistas de aquellos valores con posición relevante en cartera. En este sentido, al no haber tenido este Fondo títulos en su cartera que diese lugar al ejercicio de los derechos políticos, la Entidad Gestora, en quien tiene delegado dichos derechos, no ha ejercitado los mismos.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.