

BBVA PYME PENSION DOS

Plan de Pensiones - 30/09/2024 - RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL

Definición del plan

El Plan de Pensiones de empleo de Promoción Conjunta BBVA PYME PENSION DOS, pertenece a la modalidad del sistema empleo en razón de los sujetos constituyentes, y a la modalidad de Plan de Aportación Definida en orden al objeto y a las obligaciones y contribuciones estipuladas en el mismo. El Plan de Pensiones se encuentra integrado en BBVA PENSIONES V, Fondo de Pensiones, inscrito en Registro de la DGS con el núm. F0285 siendo su Entidad Gestora GESTIÓN DE PREVISIÓN Y PENSIONES, E.G.F.P., S.A. y su Entidad Depositaria BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Informe de gestión

El tercer trimestre ha estado caracterizado por un fuerte ajuste a la baja de los tipos de interés, unido a unos datos de crecimiento más sólidos de lo esperado en EE.UU. y el anuncio de políticas expansivas por parte de las autoridades chinas. Así pues, el trimestre termina con subidas generalizadas de las bolsas (EE.UU., 5,5%; Europa, 2,2% y España, 8,5%) y caídas abultadas de las rentabilidades de la deuda pública de más calidad (la rentabilidad de los bonos a 10 años de EE.UU. y Alemania cae 62 y 38 puntos básicos, respectivamente). El mercado de crédito, por su parte, ha mostrado señales de consolidación y los diferenciales se mantienen en mínimos histórico. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han seguido estrechándose, salvo en Francia, con la prima española reduciéndose 12 puntos básicos hasta los 80 puntos básicos. El euro parece haberse beneficiado del cambio de postura de la Fed, apreciándose con fuerza frente al dólar (3,9%) hasta la zona de 1,1135, en un contexto de depreciación global del dólar. En cuanto a las materias primas, el trimestre se salda con una corrección del precio del Brent (-15,9% a 72,90 dólares/barril), que podría venir explicada por el plan de recortes de la OPEP, y un fuerte repunte del precio del oro (13,2%) a cotas de 2634,58 dólares/onza.

Noticias de interés

No hay noticias de interés del fondo en el trimestre.

Escala de riesgo



Datos generales

Gestora	GESTION DE PREVISION Y PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Depositario	BBVA, S.A.
Fecha inicio del plan	05/12/2005
Patrimonio	6.905.310 €
Valor Liquidativo	30,58970 €
Partícipes + Beneficiarios	699

Comisiones anuales aplicadas

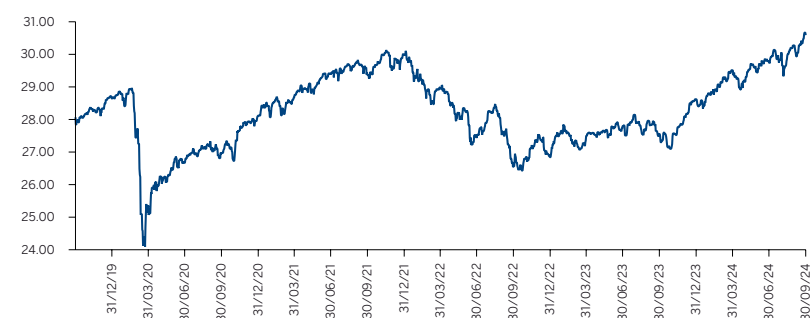
Gestión	Depósito
1,300%	0,200%

Rentabilidad neta*

Acumulada año	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Desde inicio
6,88%	11%	1,36%	1,68%	1,59%	2,53%	-	2,09%

*Estas rentabilidades se refieren a la rentabilidad neta interanual anualizada de los 1, 3, 5, 10, 15 y 20 últimos años desde la fecha de emisión del informe, (según reglamento de planes y fondos de pensiones). Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Evolución



La entidad depositaria ostenta una participación mayoritaria en la entidad gestora, por lo que ésta ha adoptado procedimientos internos para evitar los conflictos de interés que pudiesen producirse y para que las operaciones vinculadas que, en su caso puedan aprobarse se realicen en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los del mercado.

Todos los datos contenidos en este informe están elaborados con exactitud, salvo error u omisión tipográfico. Este informe no constituye una oferta para incrementar las aportaciones al plan. Las aportaciones deberán realizarse, en base a lo establecido en sus propias especificaciones, respetando en todo caso, los límites máximos financieros establecidos por la normativa vigente.

BBVA PYME PENSION DOS

Rotación Acumulada de la Cartera: 0,84

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

Hechos relevantes

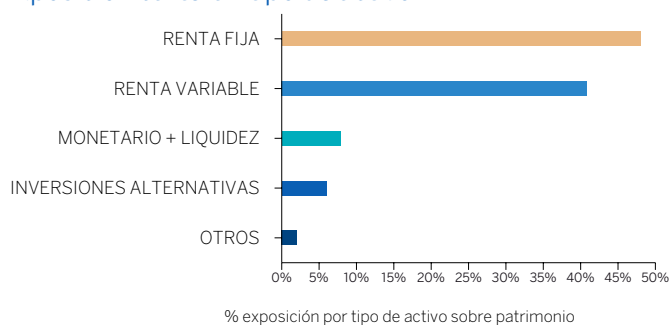
El Fondo ha obtenido unos ingresos financieros derivados de retrocesiones de las comisiones de gestión aplicadas en Fondos de Inversiones en que ha invertido parte de su patrimonio, que ascienden a 9.243,15 euros, lo que supone un 0,005% sobre el patrimonio del fondo. Este importe se corresponde a las retrocesiones contabilizadas y periodificadas más los ajustes correspondientes a las liquidaciones efectuadas en el ejercicio.

El gestor/gestores del Fondo de Pensiones reciben informes de entidades locales e internacionales relevantes para la gestión del Fondo de Pensiones y relacionados con su política de inversión. El gestor/gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión, permitiendo entre otras cosas contrastar y fundamentar con mayor profundidad las mismas. El coste total en euros de este servicio de análisis imputado al Fondo de Pensiones en el ejercicio 2023 asciende a 3.373,22 euros siendo el presupuesto para este año 3.244,00 euros

Las inversiones subyacentes a este producto no consideran los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

Desde el 24/03/2024 la gestora ha incorporado en el cálculo diario de la comisión de gestión el límite adicional del 0,55 por ciento del valor de las inversiones en entidades de capital riesgo o entidades de inversión colectiva de tipo cerrado no gestionadas por el grupo BBVA. Este límite adicional ha sido introducido a raíz de la modificación del artículo 84 del Reglamento de Planes y Fondos de pensiones por el Real Decreto 668/2023, de 18 de julio. En el informe trimestral y semestral del Plan se puede consultar la comisión de gestión efectivamente soportada en el período (tanto directamente, como indirectamente, es decir, como consecuencia de la inversión en entidades de capital riesgo o entidades de inversión colectiva de tipo cerrado no gestionadas por el grupo BBVA).

Exposición cartera - tipo de activo



Principales inversiones (excluidos derivados)

Instrumento	Categoría	Porcentaje
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF US	Renta Variable	4,21%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	Renta Variable	3,64%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD	Renta Variable	3,08%
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambit	Renta Variable	2,81%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG BROAD CTB EUR	Renta Variable	2,81%
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	Renta Variable	2,36%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emer	Renta Fija	2,00%
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR	Renta Fija	1,95%
Hamilton Lane Global Private Assets Fund/L	I. Alternativa	1,76%
Vanguard Investment Series PLC - Vanguard	Renta Fija	1,69%

Desglose de gastos y comisiones acumuladas en el año

	Importe €	Dato en % (*)
Total gastos del fondo imputables al plan	63.674,42	1,13
Comisiones de la entidad gestora	45.691,23	0,81
Comisiones de la entidad depositaria	8.417,61	0,15
Servicios exteriores	233,97	-
Gastos de la comisión de control del fondo	-	-
Amortización gastos de establecimiento del fondo	-	-
Otros gastos	2,47	-
Costes indirectos acumulados	9.329,14	0,17
Total gastos del plan de pensiones	-	-
Gastos de la comisión de control del plan	-	-
Revisiones actuariales	-	-
Servicios Profesionales (letrados, asesores, etc...)	-	-
Otros gastos	-	-
Gastos totales acumulados en el periodo	63.674,42	1,13

(*) % s/cuenta de posición excluida, en su caso, la provisión matemática