

BBVA PYME PENSION

Plan de Pensiones - 30/12/2023

Escala de Riesgo

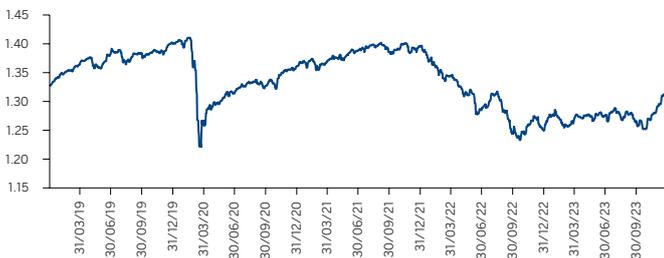
Definición del Plan

El Plan de Pensiones de empleo de Promoción Conjunta BBVA PYME PENSION, pertenece a la modalidad del sistema de empleo en razón de los sujetos constituyentes, y a la modalidad de Plan de aportación definida en orden a las obligaciones estipuladas en el mismo. El Plan de Pensiones se encuentra integrado en BBVA EMPLEO CINCO, Fondo de Pensiones, inscrito en el Registro de la DGS con el núm. F0768. Siendo su Entidad Gestora GESTION DE PREVISION Y PENSIONES, E.G.F.P, S.A. y como Entidad Depositaria BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Informe de Gestión

A pesar de la insistencia de la Fed en que mantendría los tipos de interés elevados durante 2024, las sorpresas positivas en economía e inflación han permitido que acabe el año señalizando el fin de la política monetaria restrictiva, actuando como viento de cola para la renta variable global, sobre todo en los mercados desarrollados (EE.UU. +7,2%, Europa +3,7%, España +5,3% en el semestre). Por su parte, la deuda soberana de mayor calidad acaba con una fuerte positivización de las curvas y bajadas de los tipos a largo plazo en Alemania (-37 puntos básicos hasta el 2,02%), en un contexto donde el mercado de crédito ha mostrado una fortaleza considerable, con estrechamientos de diferenciales de entre 80 puntos básicos en la deuda de menor calidad. En cuanto a las primas de riesgo periféricas, la española ha permanecido inmóvil durante el semestre en los 100 puntos básicos. En el mercado de divisas, destaca la depreciación global del dólar (-1,5%) y la apreciación del euro (+1,2% hasta 1,1039). Por último, en el mercado de materias primas llama la atención la fuerte subida del oro (+7,5% hasta 2063 dólares por onza), mientras que el Brent (77,6 dólares por barril) consigue cerrar el semestre en positivo (3,5%), pese a las abultadas caídas de los últimos meses.

Evolución del Plan



Noticias de Interés

El pasado 20 de julio el Consejo de Ministros aprobó en el BOE el Real Decreto 668/2023 por el que se modifica el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, y que a su vez desarrolla la Ley 12/2022 para el impulso de los Planes de Pensiones de Empleo. La disposición transitoria segunda del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones establece que existe un periodo transitorio de 12 meses desde la entrada en vigor del mismo para que las Comisiones de Control de los planes de pensiones adapten sus especificaciones.

Acumulada año	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
5,26%	5,26%	-1,15%	-0,18%	0,16%	1,41%	0,98%	0,98%

*Estas rentabilidades se refieren a la rentabilidad media anual de los 1, 3, 5, 10, 15 y 20 últimos años naturales cerrados, desde la Fecha Inicio Plan / Integración en Fondo (según Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones). Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. La variación del IPC en el 4T23 fue 0%, quedando la acumulada del año en 3,1%.

Comisiones Aplicadas

Comisión Anual de Gestión	1,30%
Comisión Anual de Depósito	0,20%

Desglose de Gastos y Comisiones Acumuladas en el Año

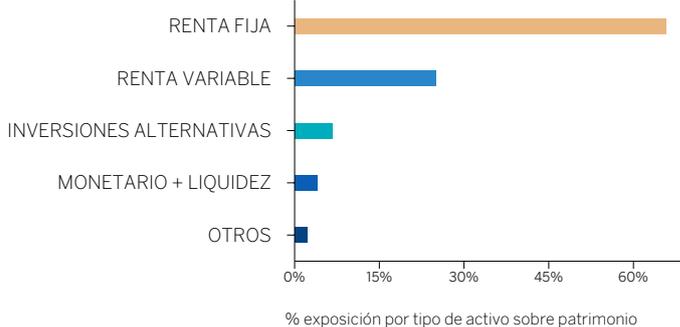
	Importe €	Dato en % (*)
Total Gastos del Fondo Imputables al Plan	131.196,41	1,51
Comisiones de la Entidad Gestora	94.537,92	1,09
Comisiones de la Entidad Depositaria	17.383,34	0,20
Servicios Exteriores	806,37	0,01
Gastos de la Comisión de Control del Fondo	-	-
Amortización Gastos de Establecimiento del Fondo	-	-
Otros Gastos	11,45	-
Costes Indirectos acumulados	18.457,33	0,21
Total Gastos del Plan de Pensiones	2.365,48	0,03
Gastos de la comisión de control del plan	-	-
Revisiones Actuariales	2.359,50	0,03
Servicios Profesionales (letrados, asesores, etc...)	-	-
Otros Gastos	5,98	-
Gastos Totales Acumulados en el periodo	133.561,89	1,54

(*) % s/Cuenta de Posición excluida, en su caso, la provisión matemática

Datos Generales del Plan

Gestora	GESTION DE PREVISION Y PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Depositario	BBVA, S.A.
Fecha inicio del Plan	24/12/2003
Patrimonio	9.340.752 €
Valor Liquidativo	1,31504 €
Partícipes + Beneficiarios	895

Exposición Cartera - Tipo de Activo



% exposición por tipo de activo sobre patrimonio

Principales Inversiones (excluidos derivados)

Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	Renta Variable	4,00%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emer	Renta Fija	2,47%
Invesco S&P 500 UCITS ETF A	Renta Variable	2,08%
Hamilton Lane Global Private Assets Fund/L	I. Alternativa	2,06%
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR	Renta Fija	2,00%
Partners Fund SICAV/The I-N EUR	I. Alternativa	1,96%
Amundi S&P 500 II ACC	Renta Variable	1,65%
Amundi Index Msci Emerging Markets I13U US	Renta Variable	1,57%
US TREASURY N/B 0.625 27	Renta Fija	1,55%
AXA World Funds - Euro Credit Short Durati	Renta Fija	1,55%

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.