

BBVA PYME PENSION DOS

Plan de Pensiones - 30/12/2023

Escala de Riesgo

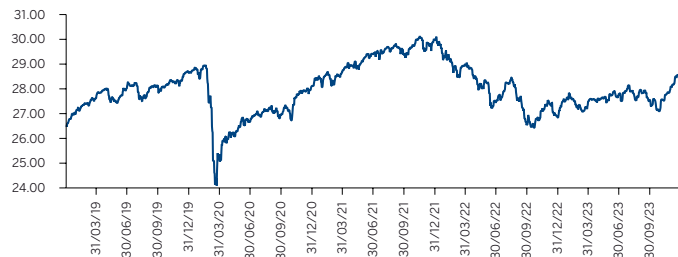
Definición del Plan

El Plan de Pensiones de empleo de Promoción Conjunta BBVA PYME PENSIÓN 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

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.

Rentabilidad del Plan*

| Acumulada año | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años | 20 años | Histórica (desde inicio) |
|---------------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|--------------------------|
| 6,62% | 6,62% | 0,59% | 1,54% | 1,4% | 2,77% | - | 1,8% |

*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

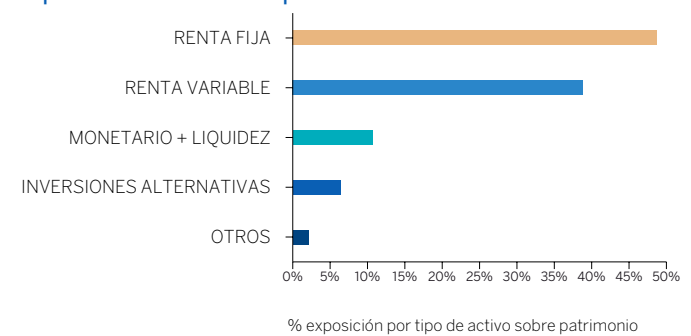
| | Importe € | Dato en %(*) |
|--|------------------|--------------|
| Total Gastos del Fondo Imputables al Plan | 67.988,97 | 1,51 |
| Comisiones de la Entidad Gestora | 48.309,26 | 1,07 |
| Comisiones de la Entidad Depositaria | 9.023,55 | 0,20 |
| Servicios Exteriores | 307,26 | 0,01 |
| Gastos de la Comisión de Control del Fondo | - | - |
| Amortización Gastos de Establecimiento del Fondo | - | - |
| Otros Gastos | 2,00 | - |
| Costes Indirectos acumulados | 10.346,90 | 0,23 |
| 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 | 67.988,97 | 1,51 |

(*) % 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 | 05/12/2005 |
| Patrimonio | 5.063.293 € |
| Valor Liquidativo | 28.61988 € |
| Partícipes + Beneficiarios | 676 |

Exposición Cartera - Tipo de Activo



Principales Inversiones (excluidos derivados)

| | | |
|--|----------------|-------|
| iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF US | Renta Variable | 6,84% |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C | Renta Variable | 2,74% |
| iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF | Renta Variable | 2,70% |
| AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG BROAD CTB EUR | Renta Variable | 2,70% |
| iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD | Renta Variable | 2,64% |
| iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF | Renta Variable | 2,26% |
| Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR | Renta Fija | 1,98% |
| BlackRock Global Index Funds - iShare Emer | Renta Fija | 1,93% |
| Hamilton Lane Global Private Assets Fund/L | I. Alternativa | 1,87% |
| Partners Fund SICAV/The I-N EUR | I. Alternativa | 1,84% |

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.