

Definición del Plan

PPS Beta Dinámico, es un Plan de Previsión Social Voluntaria que se encuadra en la modalidad del sistema de empleo, el Plan de Pensiones 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 12 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 prestación definida.

Evolución del plan



Informe de Mercado

Las bajadas de tipos de la Reserva Federal, junto con los acuerdos comerciales alcanzados por EE.UU. y los buenos resultados empresariales, han favorecido el **avance de la renta variable en el segundo semestre** (EE.UU. +10,3%). En Europa, por su parte, el anuncio de estímulos fiscales en Alemania y el buen comportamiento del sector financiero han impulsado con fuerza las bolsas (Europa +9,4%, España +23,7%). En cuanto al mercado de **renta fija**, el ciclo de recortes de tipos en EE.UU. favorecía el **buen comportamiento de los tramos cortos, mientras que los tramos largos registraban caídas moderadas de rentabilidad**, con el bono a 10 años estadounidense retrocediendo 6 puntos básicos hasta el 4,2%. Por el contrario, la pausa del Banco Central Europeo y el giro expansivo de la política fiscal en Alemania han provocado un repunte significativo de las rentabilidades de los bonos europeos, con el bono alemán a 10 años subiendo 25 puntos básicos hasta el 2,9%. En este contexto, la prima de riesgo española se estrechaba 20 puntos básicos hasta los 43 puntos básicos. En crédito corporativo, los sólidos resultados empresariales y unas condiciones financieras más favorables han presionado a la baja los diferenciales, especialmente en los segmentos de mayor riesgo. Asimismo, **el dólar se apreciaba de forma moderada a nivel global** (+1,5%), mientras que el euro registraba una ligera depreciación (-0,3% hasta 1,18). Por último, el Brent cerraba con caídas (-8,1% hasta 62,5 dólares por barril) mientras que el oro ha mantenido su tendencia alcista, con un aumento del 30,8%, hasta los 4.319 dólares por onza.

Rotación de la cartera: 0,73 veces

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

Nivel de Riesgo



Rentabilidades netas anualizadas de la EPSV*

En el año	Último año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
8,14%	8,14%	8,05%	4,02%	-	-	-	3,36%

*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. Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas acumuladas de la EPSV

3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Desde inicio
26,2%	21,8%	-	-	-	35,1%

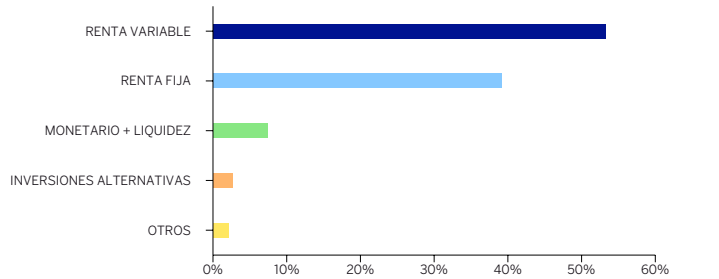
Comisiones anuales aplicadas

Gastos de administración del Plan de Previsión Social	1,500%
Gastos servicios exteriores y diversos de la EPSV	3.039,09 €

Datos generales

Fecha de inicio del Plan	30/11/2016
Patrimonio a 31/12/2025	3.512.779,70
Patrimonio a 31/12/2024	3.410.810,20
Patrimonio a 31/12/2023	3.523.167,85
Patrimonio a 31/12/2022	3.050.271,14
Valor liquidativo a 31/12/2025	1,3510 €
Socios + Beneficiarios	104
Altas - Bajas de socios	-7
Cuotas recaudadas (Aportaciones) del Plan	168.522,60 €
Prestaciones en forma de capital	18.167,14 €
Prestaciones en forma de renta	5.604,20 €
Movilizaciones y traslados emitidos	304.889,74 €
Movilizaciones y traslados recibidos	0,00 €

Exposición cartera - tipo de activo



Principales Inversiones (excluido derivados)

Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition ET	Renta Variable	7,19%
iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ET	Renta Variable	6,09%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS	Renta Variable	5,40%
iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF	Renta Variable	4,22%
Amundi MSCI USA ESG Broad Transition UCITS	Renta Variable	4,06%
AXA World Funds - Euro Credit Short Durati	Renta Fija	3,70%
BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustain	Renta Variable	2,68%
UBS BBG US Liquid Corp 1-5 UCITS ETF USD A	Renta Fija	2,24%
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ET	Renta Variable	2,08%
UBS Lux Bond SICAV - Short Term USD Corpor	Renta Fija	1,87%

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/

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

Información adicional

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

Acuerdos tomados en Asamblea General: Simultánea reelección de los miembros de la Junta de Gobierno, aprobación de las cuentas anuales y gestión de la Junta de Gobierno, modificación de 5 artículos de los estatutos de la entidad, renovación del auditor ATTEST CONSULTING, S.L. para el ejercicio 2025.