

BBVA Plan Individual

Ficha Comercial - Renta Fija Mixta - 31/12/2017

Definición del Plan

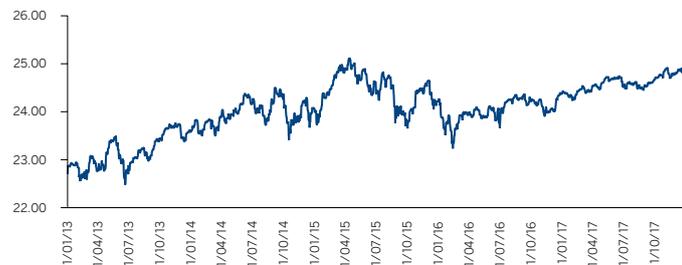
Plan de Pensiones del Sistema Individual integrado en el fondo de pensiones Renta Fija Mixta BBVA INDIVIDUAL, F.P.
El fondo invierte hasta un máximo de un 30% en renta variable. El resto está invertido en activos de renta fija y liquidez con una duración media de la cartera entre dos y cuatro años en función de las expectativas de tipos de interés.
El fondo podrá invertir hasta un máximo del 30% en divisas distintas al euro, pudiendo cubrirse eventualmente en su totalidad.

Escala de Riesgo

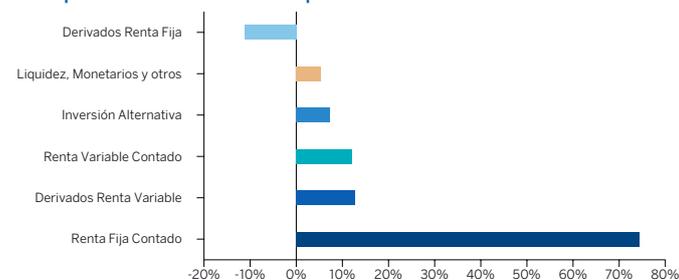


Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable, pudiendo variar a lo largo del tiempo.

Evolución del Plan



Composición Cartera - Tipo de Activo



Datos Generales del Plan

| | |
|----------------------------|------------------|
| Fecha inicio del Plan | 31/12/1988 |
| Denominación Anterior | - |
| Patrimonio | 937.235.172,30 € |
| Valor Liquidativo | 24.74736 € |
| Partícipes + Beneficiarios | 214.356 |

Comisiones Aplicadas

| | |
|----------------------------|--------|
| Comisión Anual de Gestión | 1,500% |
| Comisión Anual de Depósito | 0,250% |

Alertas de Liquidez

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Público Objetivo

Adecuado para personas con un perfil de riesgo moderado, en torno al tramo de edad entre 45 y 55 años.

Rentabilidad del Plan

| Acumulada año | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años | 20 años | Histórica (desde inicio) |
|---------------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|--------------------------|
| 1,57% | 1,57% | 1,02% | 1,74% | 1,18% | 1,47% | 1,68% | 5% |

Principales Inversiones

| | |
|----------------------------------|-------|
| LYXOR MSCI EUROPE UCITS ETF | 4,86% |
| LYXOR ETF EUR CORP BOND UCITS | 4,41% |
| AMUNDI ETF FLOAT RATE USD CP | 3,89% |
| AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS | 3,43% |
| ISHARES CORE EURO CORP BOND | 2,79% |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | 2,55% |
| MFS MER-EMERG MARK DEBT-IH1E | 2,49% |
| BN.REPUBLICA DE FRANCIA O 250520 | 2,49% |
| BETAMINER I-A EUR ACC | 2,4% |
| PAR.ROBECO FINANCIAL INST BD-IH | 2,32% |

Riesgo Divisa

| | |
|-----------------|-------|
| LIBRA ESTERLINA | 4,93% |
| DOLAR USA | 4,44% |
| FRANCO SUIZO | 2,09% |

Informe de Gestión

Respecto a la evolución del plan nos hemos posicionado positivos hacia activos de riesgo a lo largo del semestre, con una posición sobreponderada en renta variable y una apuesta clara por el crédito. Durante el último mes hemos mantenido el posicionamiento en renta variable global. En renta fija hemos continuado reduciendo la infraponderación en duración a lo largo del semestre, mediante la compra del bono alemán a 10 años y recientemente hemos comprado bonos del gobierno a 10 años de España e Italia. Sin embargo, en el último mes hemos vuelto a reducir la duración del plan mediante la venta del bono alemán a 10 años, para volver a posicionarnos negativos en duración. Mantenemos el corto del bono alemán a 2 años, el largo del bono americano a 2 años y la posición larga en el bono ligado a inflación americana a 10 años. Los bajos niveles de rentabilidad hacen estratégicamente muy poco atractiva la inversión en deuda pública. Sin embargo, la ausencia de repuntes inflacionistas y la política monetaria expansiva del BCE sigue apoyando el comportamiento de los bonos euro, especialmente los bonos periféricos por su mayor rentabilidad. En crédito tenemos una importante sobreponderación. Mantenemos las posiciones en deuda de financieros europeos, corporativos europeos de grado de inversión, corporativos americanos de grado de inversión, renta fija alto rendimiento americana, préstamos global y renta fija emergente. En divisas mantenemos la posición de larga libra vs. dólar y tenemos también una posición larga de euro vs. dólar. Para conseguir una mejor diversificación de la cartera y una mayor rentabilidad ajustada al riesgo mantenemos la posición en fondo de Retorno Absoluto y hemos empezado a posicionarnos en fondo de Capital Riesgo. En concreto hemos comprometido la inversión en un fondo Private Equity Global.