

BBVA Plan Renta Variable

Ficha Comercial - Renta Variable - 30/09/2019

Definición del Plan

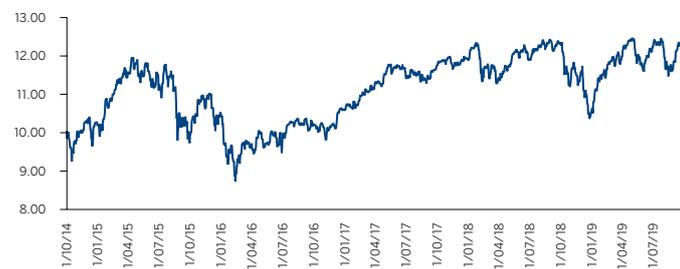
Plan de Pensiones del Sistema Individual integrado en el fondo de pensiones de Renta Variable BBVA RENTA VARIABLE, F.P. El fondo invierte más del 75% en activos de renta variable, principalmente, en activos de renta variable mundial y preferentemente en compañías de mediana y alta capitalización de países de la OCDE.

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 - Sectores



Datos Generales del Plan

Fecha inicio del Plan	05/08/1997
Denominación Anterior	-
Patrimonio	373.267.517,43 €
Valor Liquidativo	12,21574 €
Partícipes + Beneficiarios	38.252

Comisiones Aplicadas

Comisión Anual de Gestión	1,500%
Comisión Anual de Depósito	0,200%

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 baja aversión al riesgo y preferiblemente con un horizonte lejano a la jubilación.

Rentabilidad del Plan

Acumulada año	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años	Histórica (desde inicio)
14,9%	-10,7%	0,61%	2,25%	5,93%	2,92%	1,19%	3,25%

Principales Inversiones (excluidos derivados)

US TREASURY N/B 119	7,77%
ETF: ISHARES MSCI EUROPE EUR AMS	3,62%
BBVA MI INVERSION BOLSA ACUM	3,10%
ETF: ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	2,65%
ROBECO EMERGING STARS-D	2,56%
FIDELITY FDS-EMERG MK-Y I AC	2,21%
PICTET-WATER-REUR	1,79%
BGF-WORLD HEALTHSCIENC-A2 US	1,65%
MORGAN ST INV F-GLB PROP-A	1,61%
CANDR EQUITIES L-BIOTECH-V	1,50%

Riesgo Divisa

DOLAR USA	17,07%
OTROS	5,70%
LIBRA ESTERLINA	5,20%

Informe de Gestión

El plan tiene exposición a las siguientes ideas:

En EE.UU. implementamos las ideas en nuestra opinión más atractivas a través de cestas de compañías. En esta línea tenemos exposición a las siguientes temáticas (Fintech, Robótica, Nutrición, Consumos de grandes marcas y Biotecnología). También contamos con un ETF con sesgo a valor, que equilibra al excesivo sesgo a crecimiento de algunas de las anteriores ideas.

En Europa tenemos exposición a Dividendo, a través del fondo BBVA Mi Inversión Bolsa Acumulación y a una cartera de títulos seleccionados desde un enfoque fundamental, que en la actualidad favorece el sector industrial y el de consumo discrecional.

A nivel Global mantenemos exposición a las siguientes temáticas, Sector Inmobiliario, Agua, Salud, Cambio Climático y Consumo de grandes marcas. Durante el trimestre abrimos una estrategia en grandes marcas americanas a través de una cesta de 9 compañías y reducimos el peso en fintech. En biotecnología vendemos la cesta de 12 empresas y compramos el fondo de Candriam Biotech por un peso inferior, reduciendo la exposición a esta estrategia. En el trimestre realizamos ajustes en la cesta de grandes marcas globales reduciendo el peso en tecnología y salud, e incrementando el peso en consumo básico. También reducimos peso en la cesta global de cambio climático. En la inversión en Europa realizamos algunas operaciones comprando valores con valoraciones atractivas y vendiendo compañías donde no vemos gran recorrido a largo plazo.

Respecto a sectores, a cierre de trimestre el plan mantiene sobreponderación en el sector salud, tecnología, consumo cíclico e industrial e infraponderado en financiero y comunicaciones. Por geografías, está sobreponderado en EE.UU. e infraponderado en Europa.

Por último, el plan cierra el trimestre con una rentabilidad de -0,14%.