

PLAN DE PENSIONES DE LA MUTUALIDAD GENERAL JUDICIAL INTEGRADO EN FONDBEX II, FONDO DE PENSIONES

EVOLUCIÓN DEL PLAN DE PENSIONES

La rentabilidad neta acumulada del Plan de Pensiones de Mugeju a 31 de diciembre de 2016 es del 1,88% y se posiciona, según el informe de Inverco a esta misma fecha, como el 2º plan de pensiones asociado más rentable a 10 años.

El año 2016 probablemente sea uno de los más complicados que hemos vivido en lo que va de siglo desde el punto de vista de la gestión de una cartera de activos. Es el año de las sorpresas. Sorpresas por haberse producido eventos que no se esperaban y porque los resultados tampoco han sido los que se habían anticipados.

El año comenzó de manera inesperada, con caídas muy importantes en los mercados financieros que anticipaban una nueva recesión. Los primeros 40 días del año vinieron con caídas del 20% o más para la mayoría de los índices de renta variable.

Más tarde vino el referéndum en el que los ciudadanos británicos decidían si querían seguir perteneciendo a la Unión Europea. El resultado no fue el esperado. Ganó, aunque con un resultado muy ajustado el “sí” al Brexit.

Y para rematar el año llegaron las elecciones de Estados Unidos en las que nuevamente ganó la opción no esperada. Nuevamente por un resultado muy ajustado, pero ganó Donald Trump contra todo pronóstico.

Sin embargo, hay que decir que si los eventos fueron inesperados, las consecuencias tampoco fueron las que se habían anticipado. Lejos de eso, particularmente la elección de Trump como Presidente de los Estados Unidos, ha venido seguido de fuertes avances en los mercados de renta variable.

No obstante, si bien el resultado a final de 2016 no ha sido catastrófico, durante el año hemos visto fuertes vaivenes en los mercados financieros.

Gráfico Eurostoxx 50 año 2016



La gestión prudente de las inversiones, nos ha permitido minimizar la variación en los derechos consolidados de los partícipes.

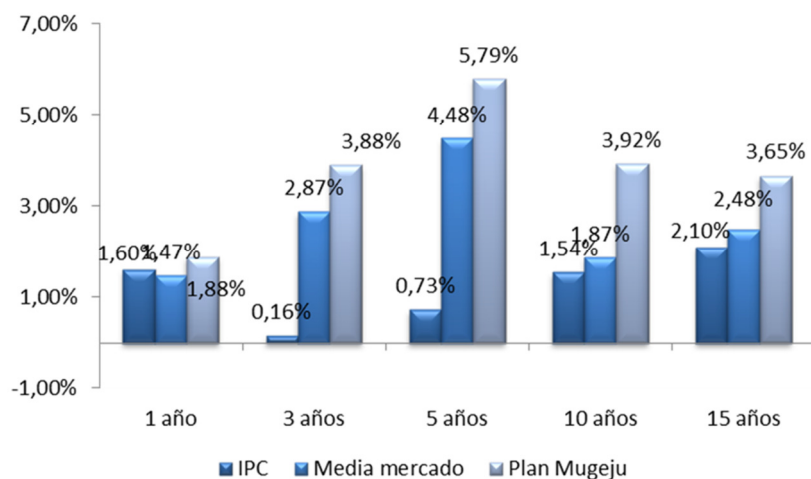
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DEL PLAN DE PENSIONES

El patrimonio del Plan de Pensiones de MUGEJU se ha incrementado en el último año en casi 1,65 Millones de euros, hasta alcanzar la cifra de 31.700.886 €.

Las salidas producidas por el pago de prestaciones, se han situado sensiblemente por debajo de las del año 2015.

RENTABILIDADES OBTENIDAS POR EL FONDO DE PENSIONES

A 31 de diciembre de 2016, las rentabilidades obtenidas por el Plan de Pensiones de MUGEJU, superan con creces al IPC y a la media del mercado de planes de pensiones del sistema asociado en todos los plazos.

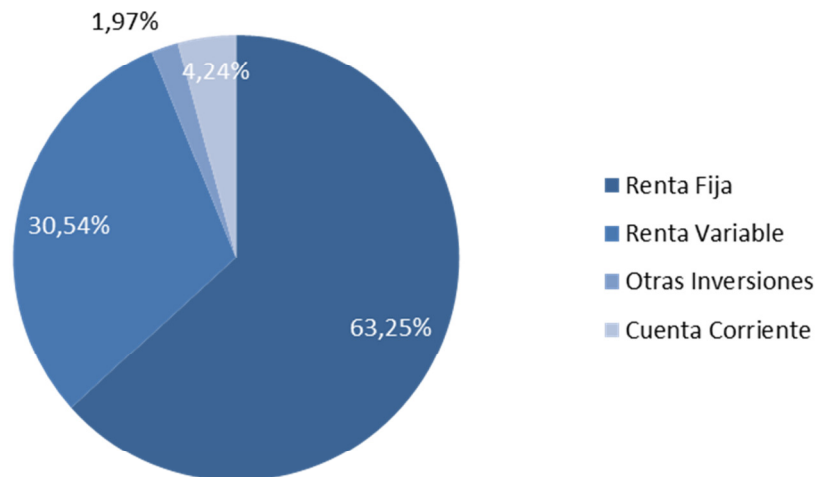


A pesar de la profunda crisis económica que estamos atravesando, Fondbex II, Fondo en el que se integra el Plan de Pensiones de Mugeju, está consiguiendo, tanto a corto como a largo plazo, el objetivo establecido en su Declaración de Principios de Política de Inversión, consistente en la preservación del capital en términos reales -es decir, una vez descontada inflación- y la obtención de una rentabilidad adicional que no comprometa el objetivo de prestación a la jubilación.

POLITICA DE INVERSIÓN Y ESTRUCTURA DEL FONDO DE PENSIONES

Por lo que respecta a la política de inversión del Fondo de Pensiones durante 2016, se ha llevado a cabo una gestión activa tanto en el nivel de exposición a renta variable como de renta fija, todo ello respetando los rangos permitidos y determinados por el propio Fondo.

A 31 de diciembre, la distribución por activos de la cartera del fondo de pensiones era la siguiente:



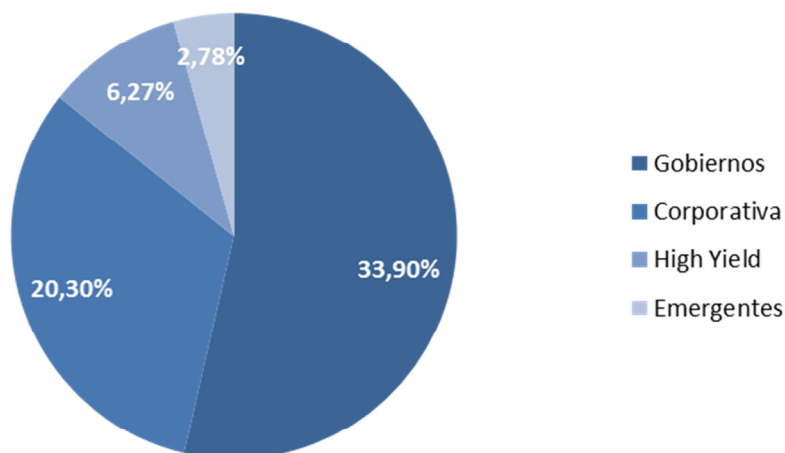
En renta variable se ha realizado una gestión activa y diversificada para neutralizar, en la medida de lo posible, los fuertes movimientos de los mercados. En este sentido, desde el principio del año, se ha venido desarrollando una estrategia de coberturas de la Renta Variable mediante el uso de instrumentos derivados (futuros y opciones) para evitar que los movimientos de los mercados se trasladaran al valor diario del plan de pensiones, consiguiendo con ello también limitar la pérdida de rentabilidad en el caso de caídas de mercado como las ocurridas desde el mes de mayo y, especialmente, desde agosto hasta el momento actual.

En Renta Fija, ante el escenario de tipos de interés extremadamente bajos, hemos mantenido duraciones medias en la cartera igualmente bajas, que nos protejan ante una eventual subida de tipos de interés.

Seguimos realizando una clara diferenciación entre la gestión de la renta fija de países de la Europa Central con máxima calidad crediticia (Alemania, Francia, Holanda etc...) y la renta fija española:

En el caso de los primeros, dada su baja rentabilidad en el entorno del 0%, incluso negativa, en los plazos más cortos, nos hemos mantenido con baja exposición y baja duración. En la renta fija española, sin embargo, nos hemos mantenido en exposiciones neutrales y con duraciones más largas, aprovechando que todavía presentan rentabilidades atractivas en un entorno general de inflación históricamente baja.

Así mismo hemos hecho una apuesta más decidida por Renta Fija High Yield y Renta Fija Emergente. En estos últimos casos a través de fondos de inversión de los mejores gestoras internacionales especialistas en este tipo de activos.



LAS VENTAJAS DEL PLAN DE PENSIONES DE MUGEJU

Bajas comisiones de gestión y depósito

Las comisiones de gestión y depósito que soporta el Plan de MUGEJU son de las más competitivas del mercado, con unos mínimos fijos para el próximo año del 0,15% y 0,10%, respectivamente, y una comisión de éxito en función de lo que se supere al IPC. Vale la pena destacar que la comisión media en el sistema individual ronda el 1,50%.

Eso significa que el Plan de MUGEJU, frente planes de pensiones de naturaleza parecida y con igual política de inversión, por el hecho de soportar comisiones inferiores, puede tener una rentabilidad neta anual un 1,5% superior a la de los planes individuales. Y esa mejor rentabilidad, en un plazo de 20 ó 25 años como cabe esperar que sea el tiempo de permanencia de los partícipes en el Plan de Pensiones, puede originar una diferencia de derechos económicos a la hora de cobrar la prestación de más de un 25%.

Solvencia y rentabilidad de las inversiones

EL Plan de Pensiones está invertido íntegramente en títulos que ofrecen la máxima solvencia negociados en mercados organizados que cuentan con alta liquidez y transparencia.

Es el segundo plan de pensiones más rentable en su categoría, acumulando una rentabilidad en los últimos 20 años del **4,58%** en términos anuales.

Gestión de BBVA bajo supervisión de la Comisión de Control

La Entidad Gestora es del Grupo BBVA, líder en España en planes y fondos de pensiones con más de 1,8 millones de partícipes y beneficiarios y más de 16.000 millones de euros de patrimonio bajo gestión.

Dicha gestión se realiza por mandato y bajo la supervisión de la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Pensiones de MUGEJU y del Fondo en el que está integrado (FONDBEX II, FONDO DE PENSIONES), y todos sus miembros son mutualistas de MUGEJU. Es decir, son los propios mutualistas los que toman todas las decisiones que afectan al Plan de Pensiones.

Cómo adherirse al Plan de Pensiones de MUGEJU

Cualquier mutualista puede darse de alta en el Plan de Pensiones rellenando el boletín de adhesión que aparece en esta revista y entregándolo en cualquier oficina de la red BBVA. También se pueden cursar las solicitudes de adhesión a través de la Comisión de Control del Plan de Pensiones.

Cómo realizar aportaciones

- Mediante cargo en su cuenta bancaria de cualquier entidad financiera, realizados en cualquier oficina de la red BBVA.
- Desde 30 euros al mes.
- Aportaciones periódicas:
 - Mínimo mensual 30 euros
 - Mínimo trimestral 90 euros
 - Mínimo anual 360 euros
- Podrá realizar aportaciones extraordinarias siempre que lo desee y dentro de los límites fiscales que la legislación aplicable determine en cada momento (8.000 € realizados a uno o varios planes de pensiones).

Qué información se va a recibir

- Certificado de pertenencia al Plan.
- Extracto trimestral con detalle de rentabilidades y movimientos del plan.
- Información fiscal anual.
- Informe semestral de gestión.

Además tendrá a su disposición la siguiente información:

- Especificaciones del Plan de Pensiones.
- Normas del Fondo de Pensiones en el que está integrado el Plan
- Declaración de los principios de la política de inversión del Fondo de Pensiones.
- Informe trimestral de gestión.

Otros canales de información

Los partícipes y beneficiarios del Plan de Pensiones de MUGEJU pueden consultar la situación actualizada de su Plan de Pensiones (aportaciones, prestaciones, traspasos) así como otra documentación relativa al mismo (rentabilidad, especificaciones del Plan, política de inversión del Fondo, informes trimestrales de gestión, etc.) en la página web:

www.bbvaassetmanagement.com

La Entidad Gestora pone a disposición de todos los partícipes y beneficiarios del Plan de Pensiones de MUGEJU este servicio de forma totalmente gratuita, sin necesidad de ser cliente de BBVA.

Para acceder a ese servicio únicamente es necesario darse de alta con el NIF y el número de contrato, siguiendo las instrucciones que indica la propia web de una manera fácil e intuitiva, obteniendo un acceso seguro.

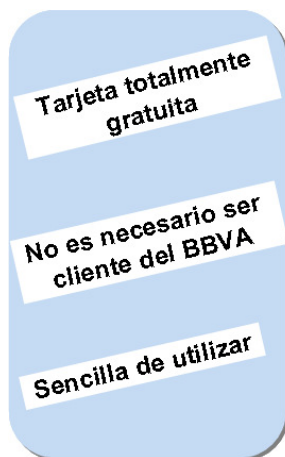
Una vez dado de alta, los posteriores accesos se realizan de manera sencilla en la página Web mediante el DNI y la clave elegida por el partícipe y beneficiario.

El portal de Internet también tiene una parte abierta, a la que puede acceder cualquier persona sin ser partícipe del Plan, y en la que se puede obtener una valiosa información sobre planes y fondos de pensiones.

También se puede obtener información sobre el Plan de Pensiones a través de un Centro de Atención Telefónica especializado en planes de pensiones del sistema de empleo y asociado (como el de MUGEJU) en el siguiente número:

Tfno. 902 173 902

Por último, todos los partícipes y beneficiarios podrán consultar su situación en el Plan de Pensiones de MUGEJU en los cajeros de BBVA mediante la tarjeta Pensiones BBVA. Esta tarjeta es totalmente gratuita y está especialmente diseñada para aquellos partícipes y beneficiarios del Plan que no sean titulares de ninguna otra tarjeta de crédito o de débito en BBVA.



Servicio de consulta del Plan de Pensiones de Empleo a través de los Cajeros del BBVA

