

DEPARTAMENTO DE INVERSIONES Y ANÁLISIS

- Fondos
- ETF
- Acciones
- Planes de Pensiones
- Divisas
- Macroeconomía

Planes de pensiones seleccionados



Julio 2018

En las siguientes diapositivas les presentamos nuestra selección de planes de pensiones, propuestos por el Departamento de Inversiones y Análisis de Aspain 11 Asesores Financieros EAFI SL, donde poder invertir en renta fija, renta variable o gestión alternativa.

Indicarles que la aportación a estos productos reduce la base imponible en nuestra declaración de la renta. Desde enero de 2015 el límite fiscal máximo a desgravar es el menor de 8000 euros anuales o el 30% de los rendimientos netos del trabajo y actividades económicas.

Desde nuestro punto de vista, sólo aconsejamos aportar a planes anualmente si tenemos una base imponible alta (en el tramo marginal del tipo del IRPF), ya que su rescate va al mismo tipo y es costoso, además de ser un producto ilíquido donde sólo podremos recuperar el dinero aportado al jubilarnos, o en casos excepcionales como ser parado de larga duración (más de dos años), minusvalía, enfermedad grave o desde 2017, las aportaciones que tengan una antigüedad superior a los 10 años.

Recordarles también que si ya cuentan con un plan de pensiones, las aportaciones realizadas antes de 2007 cuentan con una exención fiscal si se rescata totalmente de un 40% del importe total de los derechos consolidados.

Estos activos no representan ninguna recomendación de inversión, y dependen del perfil de riesgo que esté dispuesto a asumir cada inversor.

Planes de pensiones garantizados y de renta fija

14/06/2018	Activo	DGS	Divisa	Quintil 18	Quintil 17	Quintil 16	1 mes	3 meses	1 año	3 años	YTD
Garantizado	BBVA Plan Tranquilidad 22 B PP	N4649	EUR	1	1	1	-0,67%	-0,32%	-0,71%	8,76%	-0,25%
	Santander Cumbre 2023 PP	N4887	EUR	5	3	2	-3,34%	-2,88%	-3,11%	3,58%	-2,74%
Renta Fija corto plazo	NB Tranquilidad PP	N2872	EUR	5	1	1	-1,05%	-1,23%	-0,81%	1,72%	-1,43%
	Bankia Renta Plus PP	N4380	EUR	5	4	4	-1,15%	-1,19%	-1,56%	-1,64%	-1,24%
	Plan EVO Renta Fija PP	N4925	EUR	2	1	1	-0,42%	-0,47%	0,84%	0,95%	-0,64%
	Plan Pensión Creciente PP	N3173	EUR	5	1	1	-0,88%	-1,08%	-1,00%	0,60%	-1,14%
	Renta 4 Renta Fija PP	N1849	EUR	3	1	1	-0,78%	-0,97%	0,25%	4,04%	-0,84%
Renta fija largo plazo	NB Bonos PP	N1051	EUR	4	1	1	-1,22%	-1,23%	-1,12%	0,94%	-1,56%
	Agrupación Europensión PP	N0836	EUR	2	3	2	-1,14%	-1,02%	-0,67%	4,74%	-0,56%
	Caser RF Largo plazo PP	N3424	EUR	5	2	2	-2,86%	-2,81%	-1,55%	0,66%	-2,54%
	EDM Pensiones Uno PP	N4488	EUR	3	1	3	-0,47%	-0,86%	-0,25%	0,69%	-0,93%
	Plusplan Renta Fija PP	N0786	EUR	3	1	2	-1,23%	-1,19%	-0,30%	2,62%	-0,96%

Garantizados y renta fija: Planes de pensiones indicados para personas cercanas a la jubilación, que desean mantener el capital aportado y generado con el paso de los años. Las rentabilidades en el entorno actual de tipos no son atractivas, estando este año en rentabilidades negativas.

14/06/2018	Activo	DGS	Divisa	Quintil 18	Quintil 17	Quintil 16	1 mes	3 meses	1 año	3 años	YTD
Renta fija mixta	Renta 4 Nexus PP	N4882	EUR	3	3	1	-0,10%	1,25%	2,83%	10,77%	1,13%
	Agrupación Previsión PP	N0795	EUR	1	1	1	-1,55%	-0,74%	-0,28%	6,73%	0,04%
	March Pensión 80/20 PP	N0071	EUR	2	1	1	-0,47%	0,12%	0,02%	5,69%	-0,69%
	Plusplan Mixto PP	N0250	EUR	2	1	1	-0,95%	-0,44%	-0,66%	5,22%	-0,51%
	Caser Premier PP	N1668	EUR	2	1	1	-0,86%	0,17%	-0,29%	3,85%	-0,37%
	SECI Selección Gestoras PP	N4551	EUR	2	2	2	-0,89%	-0,36%	-0,47%	1,12%	-0,65%

Renta variable mixta	PSN PP	N1923	EUR	1	1	1	-0,52%	2,30%	1,13%	5,26%	2,33%
	Plusplan Gestión PP	N0103	EUR	2	2	1	-1,18%	0,48%	-0,19%	10,80%	0,00%
	March Pensión 50/50 PP	N1731	EUR	3	2	1	0,24%	1,84%	1,60%	9,59%	0,34%
	Plan capitalización PP	N1233	EUR	1	2	2	0,31%	1,30%	-0,73%	2,95%	1,19%
	MPP Dinámico	N2457	EUR	3	3	4	-1,82%	1,97%	-1,30%	2,43%	0,00%
	Fondomutua Moderado PP	N3523	EUR	5	1	5	-0,44%	-2,95%	2,58%	3,68%	-3,24%

Renta fija mixta y renta variable mixta: Los primeros son planes de pensiones con una exposición a renta variable inferior al 30% y los segundos con una exposición en renta variable de hasta un 75%. En el primer caso destacamos por sus buenos ratios y *track record* con el paso de los años el Renta 4 Nexus, el March Pensión 80/20 y el Plusplan Mixto. En el segundo caso en nuestras carteras tenemos recomendado el March Pensión 50/50. Estos planes de pensiones son indicados para personas de mediana edad, para personas con edades comprendidas entre los 40 y los 55 años, siempre dependiendo del perfil de riesgo dispuesto a asumir por el inversor.

Planes de pensiones de renta variable y gestión alternativa

14/06/2018	Activo	DGS	Divisa	Quintil 18	Quintil 17	Quintil 16	1 mes	3 meses	1 año	3 años	YTD
Renta variable	BBVA Telecomunicaciones PP	N1793	EUR	1	1	1	3,80%	3,89%	16,50%	43,57%	11,25%
	Metavalor Pensiones PP	N5080	EUR	1	2	1	0,86%	5,78%	9,96%		8,28%
	Merchbanc Global PP	N1175	EUR	1	1	2	5,06%	3,16%	23,26%	29,00%	5,66%
	Santander RV USA PP	N1964	EUR	5	4	1	2,56%	4,99%	8,90%	29,71%	3,59%
	March Acciones PP	N2642	EUR	3	2	1	1,60%	5,20%	3,95%	15,99%	2,05%
	Bankia Dividendo Europa	N2856	EUR	2	5	5	-1,48%	3,50%	-1,22%	-11,34%	1,40%
	Renta 4 acciones PP	N1111	EUR	1	1	2	1,30%	6,15%	6,53%	21,57%	3,25%
	Plusplan RV Global PP	N0784	EUR	2	2	1	-1,36%	2,39%	0,47%	14,11%	1,30%
	MPP Global	N1981	EUR	2	3	1	1,72%	3,28%	7,44%	17,41%	3,48%
	Aviva Espabolsa PP	N4597	EUR	2	1	1	-0,38%	4,37%	4,34%	16,03%	3,62%
	Santander RV Europa PP	N1963	EUR	1	5	1	-1,67%	2,68%	-1,99%	8,18%	2,50%
	Caser Premier RV PP	N2903	EUR	5	3	2	-1,78%	2,05%	-0,50%	2,17%	0,02%
	Santander RV Global PP	N1349	EUR	3	5	2	-0,33%	4,10%	2,11%	11,34%	2,03%
	Caser Variable PP	N1661	EUR	4	3	3	-1,79%	2,20%	-0,42%	1,24%	0,14%
	Fondomutua RV Global	N4619	EUR	2	4	2	-1,26%	3,12%	1,33%	3,48%	3,72%
	MPP España	N3707	EUR	5	3	2	-3,77%	2,33%	-7,20%	-4,32%	-1,04%
Fondomutua Dinámico PP	N3524	EUR	5	1	5	-0,41%	-4,01%	2,12%	0,15%	-3,33%	
Magallanes Acciones Europeas PP	N5048	EUR	2	1	1	-0,86%	1,51%	4,27%		0,66%	
Gestión alternativa	Renta 4 Dédalo PP	N4194	EUR	2	3	1	-0,29%	0,06%	1,22%	6,18%	0,32%

Renta variable: Indicados para personas jóvenes, con edades entre los 25 y los 40 años, donde comienzan a aportar a planes para la jubilación. Tienen para aportar durante su vida laboral, y pueden asumir más riesgos a cambio de mayores rentabilidades. Por normal general, las fluctuaciones elevadas del capital en renta variable aportan mayores rentabilidades en el largo plazo. Destacamos los planes de Metavalor y Merchbanc con rentabilidades atractivas en el largo plazo.

Gestión alternativa: Hemos incluido esta categoría dentro de los planes, ya que para personas que hagan una cartera únicamente en planes, el Renta 4 Dédalo busca un objetivo de rentabilidad absoluta sin estar referenciado a ningún índice, esto es, intentando aportar rentabilidad sin tener en cuenta como se comporte el mercado. La política de inversión es global, invirtiendo en distintas clases de activos, mayoritariamente en renta variable. Este tipo de gestión es habitual en carteras de fondos, el contar con alguno que nos cubra la cartera en caso de caídas de mercados, posicionado en corto o adaptándose con distintas estrategias.

Contacto

ASPAIN 11 ASESORES FINANCIEROS EAFI, S.L.

C/ Veracruz, 1. Semisótano izq.

28036 Madrid

Tel. 914571733

Fax. 917584827

E-mail. contacto@aspain11.com

www.aspain11.com



DISCLAIMER

Este documento no implica en ningún momento una recomendación de inversión. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Cualquier inversión a realizar debe ajustarse al perfil de riesgo del cliente con un test MiFID que se deberá completar. La información que se proporciona se ha obtenido de fuentes fiables, con la máxima responsabilidad en su realización.