

septiembre-20

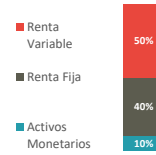
## Abante Variable PP



DATOS GENERALES	
Fecha de Registro	11-3-02
Ticker	ABANVAR SM
Comisiones	
Gestión	1,25%
Depósito	0,10%
Inversión Mínima	30,00 €
Depositario	CECABANK

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

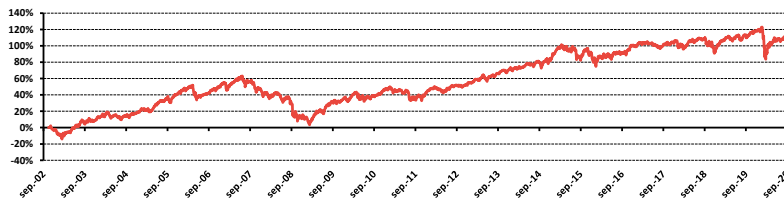
Abante Variable PP es un plan de pensiones que persigue una apreciación significativa del capital. Invertirá entre un 50% y 75% en renta variable buscando oportunidades de inversión diversificadas en distintas regiones, sectores y estilos. Puede incurrir en riesgo divisa al invertir una parte significativa de la cartera en países no euro. La inversión en renta fija incluye deuda de gobierno y deuda corporativa, tanto en deuda nacional como internacional y tanto en bonos con grado de inversión como en emisiones High Yield.



### EVOLUCIÓN HISTÓRICA

Datos a 30-sep-20  
Valor liquidativo 12,584€

Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.
2020	-4,78%	-0,40%	-3,78%	-7,18%	4,82%	1,13%	0,49%	-0,58%	2,00%	-0,91%		
2019	12,38%	4,07%	2,14%	1,10%	1,54%	-2,47%	1,52%	1,37%	-0,94%	1,50%	-0,14%	1,87%
2018	-4,51%	0,74%	-1,33%	-1,95%	2,16%	1,31%	-0,08%	1,62%	0,33%	0,27%	-3,01%	0,39%
2017	1,79%	-0,36%	2,03%	0,68%	-0,29%	-0,50%	-0,85%	-0,65%	-0,67%	1,43%	1,49%	-0,62%
2016	4,06%	-3,13%	-0,86%	1,24%	0,51%	1,56%	-1,38%	1,94%	0,28%	-0,33%	0,34%	2,00%
2015	4,06%	2,76%	3,21%	1,48%	-0,83%	1,05%	-2,58%	1,70%	-4,12%	-3,00%	5,76%	1,64%

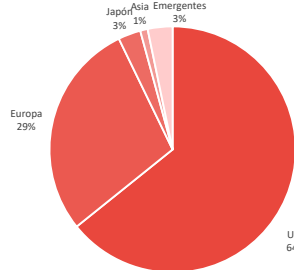


	Rentabilidad	TAE	Volatilidad	R. Sharpe
1 mes	-0,91%			
3 meses	0,49%			
1 año	-2,82%	-2,82%	12,20%	-0,19
3 años	3,20%	1,06%	8,64%	0,18
5 años	13,34%	2,53%	7,98%	0,38

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Activos Monetarios	34,0%	Efectivo
<b>Privada</b>	<b>34,0%</b>	
Liquidez (Repo-Cuenta Corriente-Garantías)	14,6%	10.666.297 €
Depósitos	13,6%	9.975.569 €
Groupama - Ultra Short Term Bond	5,7%	4.184.991 €
<b>Renta Fija</b>	<b>14,3%</b>	
<b>Privada</b>	<b>8,2%</b>	
Renta Fija Privada Nacional	5,5%	3.995.791 €
Blackstone - GSD European Senior Loan	2,2%	1.593.755 €
Renta Fija Privada Extranjera	0,6%	413.327 €
<b>Europa</b>	<b>3,3%</b>	
Mutufondo FI	2,9%	2.103.682 €
Mutufondo - Bonos Subordinado	0,4%	305.764 €
<b>Global</b>	<b>2,8%</b>	
Nordea Flexible Fixed Income	2,8%	2.042.667 €
<b>Renta Variable</b>	<b>47,8%</b>	
<b>Global</b>	<b>13,3%</b>	
db Xtrackers MSCI World ETF	6,3%	4.592.026 €
MFS Global Equity	4,1%	2.991.486 €
iShares Core MSCI World ETF	2,9%	2.140.124 €
<b>Usa</b>	<b>22,8%</b>	
Amundi S&P 500 UCITS ETF	8,6%	6.283.110 €
iShares Core S&P 500 ETF	7,5%	5.516.477 €
Vontobel US Equity	3,4%	2.455.430 €
T Rowe Price US Equity	3,3%	2.413.647 €
<b>Europa</b>	<b>9,6%</b>	
Amundi ETF MSCI Europe	7,0%	5.123.507 €
AGF - Abante European Quality	1,6%	1.174.344 €
AGF - Spanish Opportunities	1,0%	736.995 €
<b>Japón</b>	<b>0,6%</b>	
iShares Core MSCI Japan IMI UC ETF	0,6%	407.753 €
<b>Emergentes</b>	<b>1,5%</b>	
Vontobel mtX Sustainable EM Leaders	1,5%	1.117.834 €
<b>Mixtos</b>	<b>1,6%</b>	
<b>Bolsa Flexible</b>	<b>1,6%</b>	
AGF - Abante Pangea	1,6%	1.202.186 €
<b>Derivados RV: Cobertura (-) Inversión (+)</b>	<b>-1,6%</b>	
<b>Usa</b>	<b>-0,6%</b>	
Futuros Mini S&P500	-0,6%	428.974 €
<b>Europa</b>	<b>-1,0%</b>	
Futuros Euro Stoxx 50	-1,0%	766.560 €
<b>Derivados de Divisa</b>	<b>1,7%</b>	
<b>Divisa Dólar</b>	<b>1,7%</b>	
Futuros Dólar Americano	1,7%	1.251.546 €
<b>Opciones</b>	<b>0,4%</b>	
S&P 500 Mini Put 2900 18/12/2020	0,1%	107.713 €
Put XEUR - EuroStoxx 50 3050 (19/03/2021)	0,2%	164.916 €

### COMPOSICIÓN DE LA RENTA VARIABLE



### COMPOSICIÓN DE LA RENTA FIJA

