

# Abante Variable PP

N2861  
Mixto Renta Variable

Nivel de riesgo  
**3 / 7**

Gestor  
Equipo de gestión de Abante

## Política de inversión

Abante Variable PP es un plan de pensiones que persigue una apreciación significativa del capital. Invertirá entre un 5% 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.

## Datos del fondo

|                          |  |                             |       |
|--------------------------|--|-----------------------------|-------|
| <b>Valor liquidativo</b> | 13,95                                  | <b>TER</b>                  | 1,62% |
| <b>Inversión mínima</b>  | 30                                     | <b>Comisión gestión</b>     | 1,25% |
| <b>Fecha lanzamiento</b> | 03/11/2002                             | <b>Comisión suscripción</b> | 0,00% |
| <b>Depositario</b>       | Cecabank                               | <b>Comisión resultados</b>  | 0,00% |
| <b>Auditor</b>           | PricewaterhouseCoopers Auditores S. L. | <b>Comisión depósito</b>    | 0,10% |

## Rentabilidad y riesgo\*

### Rentabilidad mensual

|      | Anual  | Ene.   | Feb.   | Mar.   | Abr.   | May.   | Jun.   | Jul.   | Ago.   | Sep.   | Oct.   | Nov.  | Dic.   |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 2023 | 3,49%  | 2,82%  | 0,05%  | 0,26%  | 0,25%  | 0,55%  | 1,67%  | 1,15%  | -0,51% | -1,00% | -1,74% |       |        |
| 2022 | -9,30% | -3,12% | -1,29% | 1,73%  | -1,70% | -1,49% | -3,91% | 4,74%  | -1,72% | -3,79% | 2,08%  | 1,75% | -2,60% |
| 2021 | 14,11% | -0,04% | 1,54%  | 3,19%  | 1,00%  | -0,11% | 2,17%  | 0,92%  | 1,34%  | -1,16% | 2,29%  | 0,22% | 2,01%  |
| 2020 | -1,48% | -0,40% | -3,78% | -7,18% | 4,82%  | 1,13%  | 0,49%  | -0,58% | 2,00%  | -0,91% | -1,28% | 3,94% | 0,83%  |
| 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% | 0,32%  |
| 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% | -4,83% |

### Evolución de la rentabilidad



\*Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

### Rentabilidad y riesgo

|         | Rentab. | TAE   | Volat. | R. Sh. |
|---------|---------|-------|--------|--------|
| 1 año   | 2,56%   | 2,56% | 5,99%  | 0,43   |
| 3 años  | 12,25%  | 3,92% | 7,01%  | 0,56   |
| 5 años  | 13,30%  | 2,53% | 8,33%  | 0,30   |
| 10 años | 35,68%  | 3,10% | 7,47%  | 0,41   |

## Detalle de la cartera - Octubre 2023

### Distribución de activos



|  |        |
|--|--------|
| <span style="color: red;">■</span> Renta Variable      | 54,59% |
| <span style="color: grey;">■</span> Renta Fija         | 27,91% |
| <span style="color: teal;">■</span> Activos Monetarios | 17,50% |

### Distribución geográfica



|   |        |
|---|--------|
| <span style="color: red;">■</span> USA          | 59,75% |
| <span style="color: blue;">■</span> Europa      | 26,77% |
| <span style="color: teal;">■</span> Japón       | 6,40%  |
| <span style="color: green;">■</span> Emergentes | 3,77%  |
| <span style="color: yellow;">■</span> Asia      | 2,65%  |
| <span style="color: orange;">■</span> Otros     | 0,83%  |

### Distribución sectorial



|  |        |
|--|--------|
| <span style="color: red;">■</span> Tecnología Información    | 19,22% |
| <span style="color: blue;">■</span> Salud                    | 15,16% |
| <span style="color: teal;">■</span> Financiero               | 13,34% |
| <span style="color: green;">■</span> Industrial              | 12,43% |
| <span style="color: yellow;">■</span> Consumo Discrecional   | 10,74% |
| <span style="color: orange;">■</span> Consumo Básico         | 8,01%  |
| <span style="color: purple;">■</span> Servicios Comunicación | 6,43%  |
| <span style="color: brown;">■</span> Materiales              | 4,88%  |
| <span style="color: grey;">■</span> Energía                  | 4,37%  |
| <span style="color: black;">■</span> Servicios Públicos      | 3,60%  |

## Las 10 posiciones con más peso en el fondo

| Producto                                     | Categoría             | %     | Producto                                      | Categoría              | %    |
|--|-----------------------|-------|---|------------------------|------|
| Liquidez (Repo-Cuenta Corriente-Garantías)   |                       | 11,16 | Santalucía RF Corto Plazo                     | Activos Monetarios     | 6,13 |
| Invesco S&P 500 ESG HE UCITS ETF             | Renta Variable USA    | 7,51  | ETF iShares MSCI World Minimum Volatility ESG | Renta Variable Global  | 4,87 |
| Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF - EUR (C) | Renta Variable Europa | 6,64  | iShares Core MSCI World UCITS ETF             | Renta Variable Global  | 4,83 |
| Groupama Ultra Short Term Bond               | Activos Monetarios    | 6,41  | Franklin Euro Short Duration Bond Fund        | Renta Fija Corto Plazo | 3,89 |
| db X-trackers MSCI World ETF                 | Renta Variable Global | 6,40  | MutuaFondo                                    | Renta Fija Corto Plazo | 3,68 |