

MYINVESTOR INDEXADO S&P 500, FP

INFORMACION GENERAL

Fecha inicio: 30.11.2020**Patrimonio:** 5.344 Miles Eur**V. Liquidativo:** 12,626 Eur**Nombre del Plan:**

Plan de Pensiones MyInvestor Indexado S&P500

DGS Plan: N5394**DGS Fondo:** F2159**Gestora** Merchbank EGFP, S.A.**Depositario** BNP Paribas Sec. Services**Auditor** Deloitte, S.L.**Comisión de gestión**

0,3% s/patrimonio

Comisión de depósito

0,08% sobre patrimonio

Comisión de suscripción

Sin comisión

Reembolso o Traspaso

Sin comisión

Inversión mínima: 10 euros**Divisa:** Euro**Fondo de pensiones de acumulación**

Invierte, de forma directa o indirecta, a través de IIC, en renta variable y renta fija de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE. Asimismo, puede invertir en los mercados financieros de opciones y futuros. El porcentaje de inversión en R.Variable tenderá a estar por encima del 75% del patrimonio de fondo, pudiendo alcanzar el 100%

Dentro de la R.Fija, además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

Nivel de Riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

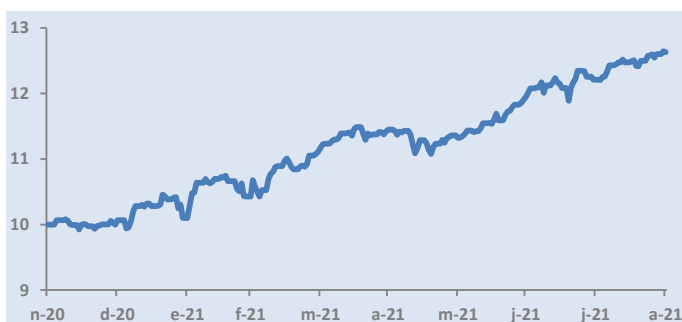
COMENTARIO DE LOS GESTORES

La recuperación económica mundial no se detiene, con un **progreso constante en la administración de la vacuna y una mayor relajación de las restricciones a la actividad en varios de los principales mercados desarrollados**. Sin embargo, la propagación de la variante Delta, se interpone en el camino hacia la normalidad. Desde el macro, los **datos de inflación estadounidense sorprendieron al alza por cuarto mes consecutivo, con un aumento del IPC del 5,4% interanual en junio**. La contribución de los sectores claramente afectados por la reapertura, como el turismo, siguió siendo fuerte, pero también hubo indicios de que las presiones inflacionistas se estaban ampliando en toda la economía. La recuperación del mercado laboral se aceleró con la **creación de 850.000 puestos de trabajo en junio, el mayor aumento mensual desde el pasado agosto**. En Europa, los PMIs ofrecieron un estímulo a la recuperación del viejo continente. **La actividad empresarial creció a su ritmo más rápido en 21 años, con una sólida mejora en la actividad del sector de los servicios** que compensó con creces un modesto descenso del PMI manufacturero relacionado con la interrupción de la cadena de suministros.

Por el lado de los bancos centrales, la Fed reconoció en la reunión de julio que la economía ha avanzado hacia sus objetivos, pero este progreso aún no se considera suficiente. **La Reserva Federal está señalando que la reducción de las compras de activos está cada vez más cerca, y a finales de este año o principios del próximo parece el momento más probable para que comience la reducción**. El principal acontecimiento en la eurozona durante el mes de julio fue el resultado de la **revisión estratégica del Banco Central Europeo. El objetivo de inflación se ajustó a una meta más simétrica del 2%** (frente al objetivo anterior de "por debajo, pero cerca del 2%"), mientras que los costes de la vivienda también se incorporarán al cálculo de la inflación con el tiempo.

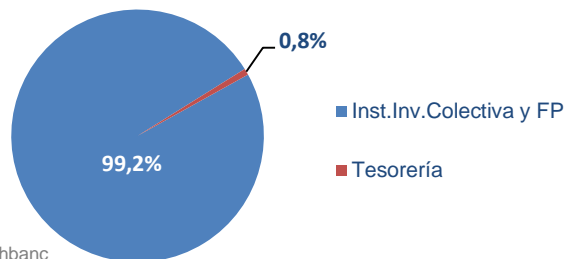
En cuanto a las clases de activos, **los movimientos en el mercado de bonos fueron los más llamativos, ya que los rendimientos del Tesoro de EE.UU. a 10 años prolongaron su reciente descenso, cayendo por debajo del 1,2% durante el mes**. En los mercados de renta variable, **los valores growth fueron los grandes beneficiados por la caída de la TIR de los bonos**. A nivel regional, **el mercado de EE.UU. lideró las subidas, con un rendimiento del 2,4% durante el mes**. La renta variable de los mercados emergentes quedó rezagada, arrastrada por los débiles resultados de China, donde los anuncios de una regulación más estricta para varios sectores provocaron una fuerte caída de las cotizaciones.

Evolución NAV (desde inicio)



Fuente: Merchbank

Composición de la cartera



Fuente: Merchbank

RENTABILIDAD Anualizada Acumulada

	Anualizada	Acumulada
YTD		25,46%
12 meses		N.D.
3 años	N.D.	N.D.
5 años	N.D.	N.D.
10 años	N.D.	N.D.
Desde constitución	N.D.	26,27%

Fuente: Merchbank

Principales posiciones de la cartera

VANGUARD S&P 500 ETF	18,33
AMUNDI PRIME USA – UCITS ETF DR	18,05
ISHARES CORE S&P TOTAL US STOCK MARKET	16,46
JMP BETABUILDERS US EQ. UCITS ETF USD	15,64
INVE스코 S&P 500 UCITS ETF	13,05

Las aportaciones que pueden realizarse anualmente, y reducirse de la base imponible del IRPF, están limitadas a la menor de las siguientes cantidades: 2.000 euros por año o el 30 por ciento de los rendimientos del trabajo y actividades económicas. Paralelamente, pueden reducirse de la base imponible del IRPF las aportaciones a favor del cónyuge con el límite de 1.000 euros, siempre que éste obtenga rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas inferiores a 8.000 euros.