

## MYINVESTOR CARTERA PERMANENTE, FP

## INFORMACION GENERAL

**Fecha inicio:** 07.03.2022**Patrimonio:** 3.200 Miles Eur**V. Liquidativo:** 9,308 Eur**Nombre del Plan:**

Plan de Pensiones MyInvestor Cartera Permanente

**DGS Plan:** N5459**DGS Fondo:** F2187**Gestora** Merxbanc EGFP, S.A.**Depositario** BNP Paribas S.A. Sucursal en España**Auditor** Deloitte, S.L.**Comisión de gestión**

0,5% s/patrimonio

**Comisión de depósito**

0,1% sobre patrimonio

**Comisión de suscripción**

Sin comisión

**Reembolso o Traspaso**

Sin comisión

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

Se invertirá directamente o indirectamente a través de IIC, entre 15%-35% de la exposición total, en Renta Variable de cualquier capitalización y sector, entre un 15%-35% en ETCs de oro físico y el resto de la exposición, en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), mayoritariamente de Investment grade, tan solo un 10% de la cartera de Renta Fija podrá ser de baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-) o no calificada.

Asimismo, puede invertir en los mercados financieros de opciones y futuros.

## Nivel de Riesgo

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

## COMENTARIO DE LOS GESTORES

Nuevos matices en el discurso de los bancos centrales...

Octubre fue un nuevo mes de recorte en las bolsas, con caídas medias desde los máximos de julio de un 10%. En renta fija, dispersión: en EE UU con pérdidas, frente a una deuda alemana con TIRes a la baja. Dentro de las materias primas, corrección en el crudo, junto a avances entre los metales preciosos.

Momento también para refrescar la visión de los bancos centrales. Comenzando por la FED, pausa, esperada, y que podría extenderse y hacerse definitiva. Con una economía que crecería significativamente menos en el cuarto trimestre, toca ahora compás de espera. Mercado que otorga una probabilidad mínima para diciembre de subidas, y que sitúa hacia finales del primer semestre de 2024 los primeros recortes.

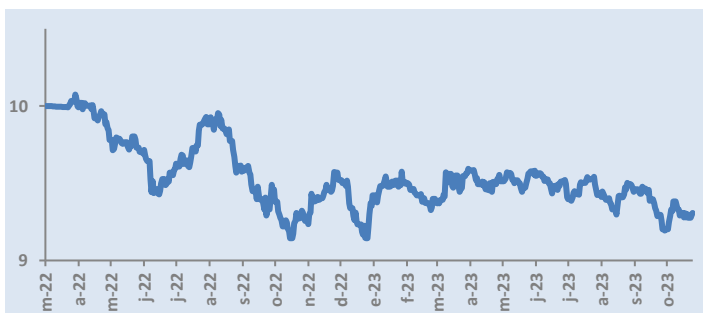
¿Y el BCE? Pausa en los tipos también en Europa y debate sobre el balance (menores reinversiones) postpuesto. En mercado, pese a las palabras de Lagarde de que es prematuro hablar de recortes, estos se ponen en precio ya desde la primavera del próximo año.

Mientras, la macro. Crecimiento en EE UU que iría a menos, con unos últimos datos de empleo y manufactureros que sugieren que el cuarto trimestre no sería tan boyante como el tercero. Inflación sobre la que los banqueros centrales, pese a reconocer los avances, no quieren cantar victoria.

Ya muy avanzados en la temporada de publicación de resultados, el saldo a la fecha es menos positivo que en el pasado, particularmente en lo que tiene que ver con las ventas. Así, en Europa tan solo un 44% de las compañías van batiendo en ingresos, la proporción más baja en prácticamente una década. Algo más favorable es la evolución de los beneficios, con cerca del 78% de las empresas americanas habiendo superado las previsiones.

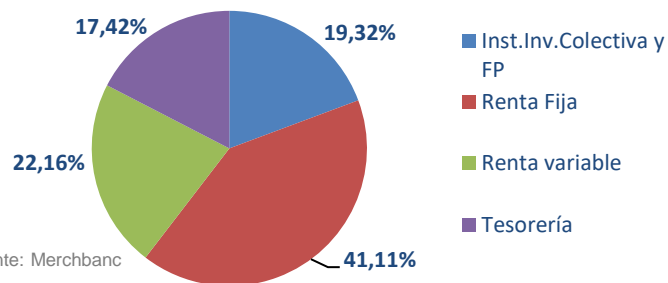
Nuestra asignación de activos considera que la renta fija es atractiva frente a la variable por valoración, con preferencia por duraciones inferiores a los 4 años. En renta variable, nos decantamos por una aproximación selectiva.

## Evolución NAV (desde inicio)



Fuente: Merxbanc

## Composición de la cartera



Fuente: Merxbanc

Las aportaciones que pueden realizarse anualmente, y reducirse de la base imponible del IRPF, están limitadas a la menor de las siguientes cantidades: 1.500 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.

## RENTABILIDAD Anualizada Acumulada

Periodo	Anualizada	Acumulada
YTD		1,77%
12 meses		0,19%
3 años	N.D.	N.D.
5 años	N.D.	N.D.
10 años	N.D.	N.D.
Desde constitución	-4,26%	-6,93%

Fuente: Merxbanc

## Principales posiciones de la cartera

INVESCO MSCI USA UCITS ETF ACC	6,55%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	6,11%
AMUNDI MSCI EUR. ESG BROAD CTB ETF DR	5,77%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	5,73%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	5,58%

Fuente: Merxbanc