

MYINVESTOR INDEXADO GLOBAL, FP

INFORMACION GENERAL

Fecha inicio: 30.11.2020**Patrimonio:** 28.420 Miles Eur**V. Liquidativo:** 11,813 Eur**Nombre del Plan:**

Plan de Pensiones MyInvestor Indexado Global

DGS Plan: N5396**DGS Fondo:** F2160**Gestora** Merxbanc EGFP, S.A.**Depositario** BNP Paribas S.A. Sucursal en España**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

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.

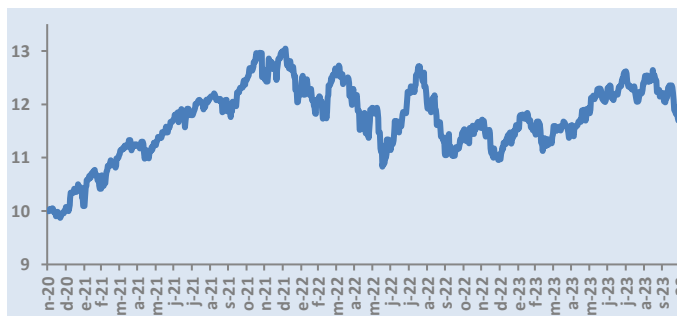
¿Y el BCE? Pausa en los tipos también en Europa y debate sobre el balance (menores reinversiones) postpuesto. En mercado, pese a las palabras de Lagarde de que es prematuro hablar de recortes, estos se ponen en precio ya desde la primavera del próximo año.

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.

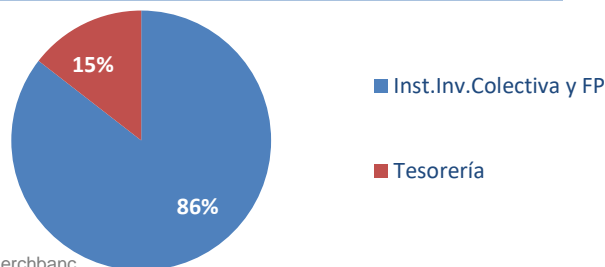
Nuestra asignación de activos considera que la renta fija es atractiva frente a la variable por valoración, con preferencia por duraciones inferiores a los 4 años. En renta variable, nos decantamos por una aproximación selectiva.

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

| | Anualizada | Acumulada |
|--------------------|------------|-----------|
| YTD | | 7,72% |
| 12 meses | | 2,61% |
| 3 años | N.D. | N.D. |
| 5 años | N.D. | N.D. |
| 10 años | N.D. | N.D. |
| Desde constitución | 5,88% | 18,13% |

Fuente: Merxbanc

Principales posiciones de la cartera

| | |
|---|--------|
| XTRACKERS S&P500 SWAP UCITS ETF 1DLN | 19,73% |
| INVESCO S&P 500 UCITS ETF | 18,98% |
| LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 UCITS ETF Acc | 15,84% |
| ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC) | 10,68% |
| ISHARES S&P500 SWAP UCITS ETF USD Acc | 8,83% |

Fuente: Merxbanc