

FONDOS DIRECTO

FEBRERO 2021

SMART BOLSA MUNDIAL, P.P.

El pasado mes de febrero el Plan de Pensiones cumplió los tres años de historia. Durante dicho periodo vivimos en 2018 una fuerte corrección en las bolsas cercana a lo que se considera un mercado bajista (-20% de minusvalía temporal entre máximo y mínimo) y el mercado bajista más rápido de la historia al calor de la pandemia del coronavirus. Sin embargo, **el Plan obtuvo un rendimiento anualizado en el periodo del 8,93%, casi un 30% acumulado**. Se trata por un lado un rendimiento en línea con lo que pudiera esperarse en el muy largo plazo y por otro en línea con lo proyectado versus el 8,50% del “miura” de los índices, su proxy el multi-estrellado ETF iShares MSCI World NR EUR Hedged (con dividendos reinvertidos y divisa cubierta), que es igualarlo o superarlo ligeramente neto de comisiones. Así, SMART Bolsa superó ligera y progresivamente al índice y lo hizo exactamente acorde a la filosofía y estrategia marcadas: bajos costes, ETFs más eficientes para la bolsa norteamericana, mejores gestores activos para el resto que aportan alfa por término medio y pequeñas decisiones de asignación de activos. Una parte significativa de los fondos activos son además gestionados por mujeres acorde a nuestro compromiso. En este comienzo del 2021 arrancamos superando ligeramente al índice y **manteniendo la mayor sobre ponderación en renta variable asiática**. La recuperación cíclica global continua con fuerza a pesar del Covid. Asia industrial y USA la lideran.



ESTADÍSTICAS DE RENTABILIDAD Y RIESGO (Gráfico versus iShares MSCI World & Bestinvest & Santander)

Rentabilidad 3A	+29,27	Nivel Inversión	98,80	Correlación MSCI World	0,89
Volatilidad 3 A	15,38	RV Número Posiciones	19	Liquidez	1,20
Ratio de Sharpe	0,36				

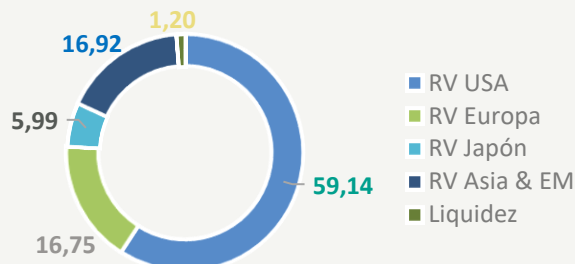
CUADRO DE RENTABILIDADES MENSUALES AÑO 2021

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	YTD
SMART Bolsa Mundial PP	0,64	1,98											2,64
iShares MSCI World NR EUR Hedged	-0,87	2,58											1,69

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

ACTIVO	PORCENTAJE
AMUNDI IS ESG S&P 500	13,90
INVESCO S&P 500 EUR HEDGED ETF	13,79
BNPPEASY S&P 500 UCITS ETF-EH	11,36
UBS MSCI USA EUR HEDGED	7,63
COMGEST GROWTH EUROPEAN OPPS	6,03

CARTERA SMART BOLSA MUNDIAL PP



Nota: Las informaciones de la cartera corresponden al posicionamiento del Plan de Pensiones a fecha 28 de Febrero de 2021.

DATOS DEL FONDO

Nombre: Smart Bolsa Mundial, P.P.

Código DGS: N5255

Divisa: EUR

Gestora: CASER PENSIONES EGFP

Depositario: CECABANK S.A.

Asesores: JMVC EAFI & FONDOSDIRECTO

Categoría: RENTA VARIABLE GLOBAL

Nivel de Riesgo: MEDIO ALTO (4)

Comisión de Gestión: 0,75%

Gastos Totales: 0,85%

Inversión Mínima: NO

Liquidez: DIARIA

Forma Legal: PLAN DE PENSIONES INDIVIDUAL

Índice: MSCI World NR EUR Hedged

Contratación: CASER PENSIONES & INVERIS

Factores de riesgo que debe considerar antes de invertir:

- El valor de las acciones y los ingresos obtenidos de ellas puede bajar o subir, y usted podría perder la totalidad o parte de su inversión inicial.
 - Los resultados pasados no garantizan los resultados futuros.
 - Si la divisa en la que invierte se aprecia frente a la divisa en la que se realizan las inversiones subyacentes del fondo, el valor de su inversión disminuirá.
- En el Folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) se describen distintos riesgos, que, según el fondo, pueden incluir riesgos asociados a la inversión en mercados emergentes y/o en valores de alto rendimiento. Los mercados emergentes son volátiles y pueden sufrir problemas de liquidez.

Otra información importante:

El fondo se ofrece exclusivamente sobre la base del Folleto correspondiente, junto con, cuando proceda, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID). Estos documentos, así como los informes anual y semestral más recientes y cualquier documento pertinente en virtud de la legislación local, contienen información más exhaustiva sobre el fondo, incluidos los riesgos relevantes y las comisiones y gastos, por lo que deben leerse atentamente antes de invertir. Sin embargo, estos documentos y el resto de la información relativa al fondo no se podrán distribuir en ningún país en el que esa distribución constituya una infracción de la legislación o la normativa reguladora. Se pueden consultar en línea en thecapitalgroup.com/europe, donde también se publican los últimos precios diarios. El tratamiento fiscal depende de circunstancias individuales y puede estar sujeto a cambios en el futuro. Se aconseja a los inversores que recaben su propio asesoramiento fiscal. La información presentada en la presente publicación no constituye una oferta ni una invitación para comprar o vender ningún valor ni para prestar ningún servicio de inversión.