

FONDOS DIRECTO

AGOSTO 2022

SMART BOLSA MUNDIAL, P.P.

El verano bursátil registró durante su mayor parte una clara recuperación tras el nefasto mes de junio pero las dos últimas semanas de agosto retrocedió con intensidad para enjuagar buena parte de las plusvalías. Así el (proxy del) índice de referencia de la bolsa mundial rozó el 8% de rentabilidad en julio para luego ceder un 3,66% en agosto. En este contexto el Plan SMART Bolsa Mundial volvió a tener un mejor desempeño relativo en el conjunto de los dos meses. Sigue con su tendencia de recuperación y su objetivo y "track record" de largo plazo permanecen intactos. El Plan ha intensificado su perfil defensivo sobre ponderando bolsa USA de gran capitalización (S&P 500) y tomando posiciones tácticas en liquidez dentro de los límites de la política de inversión. **Confiamos que el Plan tendrá un excelente desempeño relativo en los próximos meses si como estimamos vamos camino de una recesión global y una continuación del mercado bajista.** Efectivamente, el nocivo coctel que les venimos apuntando de indicadores de actividad en desaceleración y subidas de tipos sigue su curso. Se trata de un fenómeno global y sincronizado sin ninguna economía importante al rescate por lo que la probabilidad de una recesión intensa es alta. No obstante, como todas ellas pasará y la recuperación llegará asociada a un mercado bursátil mundial con excelentes perspectivas de largo plazo tras la necesaria corrección. SMART Bolsa Mundial estará listo para beneficiarse del mismo. Predecible y rentable.



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

Rentabilidad 3A	+6,76	Nivel Inversión	97,05	Correlación MSCI World	0,89
Volatilidad 3 A	16,28	RV Número Posiciones	19	Liquidez	2,95
Ratio de Sharpe	0,12				

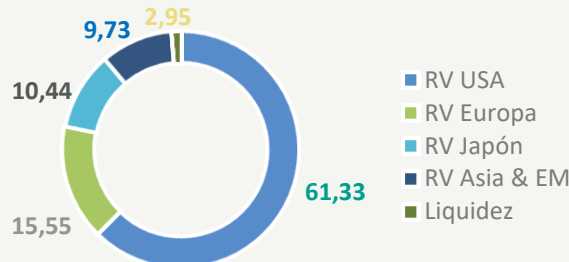
CUADRO DE RENTABILIDADES MENSUALES AÑO 2022

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	YTD
SMART Bolsa Mundial PP	-7,94	-1,68	1,86	-6,33	-1,92	-7,46	7,11	-2,23					-18,32
iShares MSCI World NR EUR Hedged	-5,06	-2,73	3,00	-7,35	-2,01	-8,10	7,95	-3,66					-16,02

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

ACTIVO	PORCENTAJE
AMUNDI IS ESG S&P 500	15,79
INVESCO S&P 500 ESG EURh	13,82
BNPPEASY S&P 500 UCITS ETF-EH	12,71
MIROVA FDS-ENVIRON EQ FND-IA	7,57
UBS ETF MSCI USA EUR HEDGED	7,20

CARTERA SMART BOLSA MUNDIAL PP



Nota: Las informaciones de la cartera corresponden al posicionamiento del Plan de Pensiones a fecha 30 de Junio de 2022.

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.

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 (5)
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 & INVERDIS