

FONDOS DIRECTO

SEPTIEMBRE 2022

SMART BOLSA MUNDIAL, P.P.

Septiembre supuso volver a la realidad que les hemos venido apuntando desde esta primavera. Esta es la de un mercado bajista asociado a una muy probable recesión económica global. Así las minusvalías acumuladas (-8,65% para el índice de la bolsa mundial) superaron incluso a las del mes de junio volviendo a los mínimos marcados entonces. En este contexto el Plan de Pensiones SMART Bolsa Mundial **volvió a tener un mercado mejor desempeño relativo**. En estos momentos ya supera al índice de referencia de la bolsa mundial con dividendos reinvertidos en euros (MSCI World NR EUR) en lo que va de año y su histórico desde lanzamiento es impecable cumpliendo el objetivo trazado. Seguimos confiando que **el Plan tendrá un excelente desempeño relativo en los próximos meses si como estimamos vamos camino de una recesión global, inflación todavía alta y una continuación del mercado bajista**. Efectivamente, los indicadores adelantados de actividad económica de las mejores casas de análisis independiente a nivel internacional así lo apuntan. Adicionalmente las valoraciones en el actual contexto siguen en terreno discretamente atractivo y las rentabilidades proyectadas anualizadas para la bolsa mundial a diez años se mueven en rangos de un dígito bajo. Sin embargo, **una clara oportunidad se vislumbra en el horizonte cercano** cuando se junten mayor corrección con cambio de ciclo de tipos/liquidez y macro. SMART Bolsa Mundial estará listo para beneficiarse del mismo. Predecible y rentable.



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

Rentabilidad 3A	+12,11	Nivel Inversión	79,56	Correlación MSCI World	0,87
Volatilidad 3 A	15,55	RV Número Posiciones	22	Liquidez	20,44
Ratio de Sharpe	0,21				

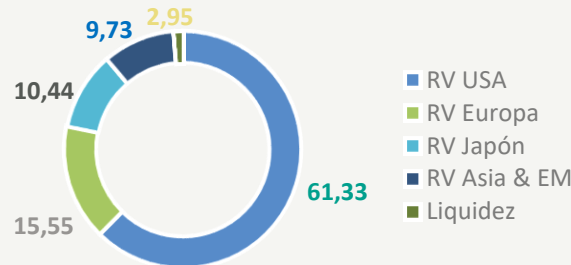
CUADRO DE RENTABILIDADES MENSUALES AÑO 2022

	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	-6,55				-23,67
iShares MSCI World NR EUR Hedged	-5,06	-2,73	3,00	-7,35	-2,01	-8,10	7,95	-3,66	-8,65				-23,28

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