

Evolución de los Mercados

Las rentabilidades del tercer trimestre de 2022 han supuesto otra bajada para los mercados tanto para la renta fija como la renta variable, especialmente para el mercado de bonos, ante las subidas de inflación en todas las regiones y por consiguiente, las continuas subidas de tipos de interés para contenerla. A la espera de catalizadores positivos como puede ser el fin de la guerra en Ucrania o los resultados empresariales del tercer trimestre, se espera una continuación de la volatilidad en los mercados. Rentabilidades del último trimestre: Eurostoxx 50 -3,96%; IBEX-35 -9,04%; SP500 -5,28%; Nikkei -1,73%; MSCI Emerging Markets -12,48%.

Los principales acontecimientos del trimestre han sido:

- 1.El crudo vuelve a niveles pre-invasión de Ucrania. Joe Biden, presidente de los EE.UU, destacó la liberación de 1 millón de barriles de sus reservas estratégicas y pidió a sus socios globales liberar la suya.
- 2.La curva del rendimiento de los bonos en USA de 2 y 5 años se invertía por primera vez desde febrero de 2020 anticipando una recesión.
- 3.Boris Johnson anunciaba su dimisión, poniendo fin a una crisis del Gobierno británico tras las numerosas dimisiones dentro del Partido Conservador. Se nombra como primera ministra a Liz Truss.
- 4.El tipo de cambio euro-dólar alcanza la paridad (1eur =1\$) por primera vez desde hace 20 años, un signo de la debilidad de la economía europea.
- 5.Mario Draghi volvía a dimitir y esta vez su petición fue aceptada, abocando a elecciones anticipadas en Italia para el 25 de septiembre, donde finalmente ganó Giorgia Meloni y se espera una colación de gobierno de la derecha.
- 6.La Reserva Federal de EE.UU. subió los tipos de interés +75 pb hasta el 3-3,25%.
- 7.La inflación de la eurozona se acerca a otro máximo histórico, con un aumento de los precios del 10%, metiendo más presión al BCE para seguir subiendo los tipos de interés.
- 8.El BCE subió los tipos de interés +0,75 pb, la mayor subida de la historia de la zona euro y se sitúa en el 1,25%.

Objetivo de Inversión

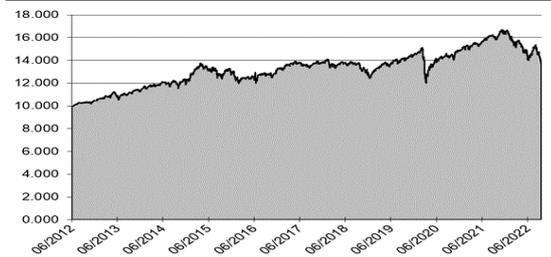
Persigue el crecimiento del capital a medio plazo, aceptando asumir fluctuaciones moderadas de dicho capital. La cartera del Fondo estará invertida tanto por activos de renta fija como de renta variable, teniendo como límite máximo el 60% en renta variable. Además, podrá invertir un porcentaje en activos clasificados como "gestión alternativa".

Plan de Pensiones Integrado en el Fondo de Pensiones CNP VIDA EQUILIBRADO F.P., Gestora: CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS,S.A, Depositaria: BNP PARIBAS
 COMISIÓN ANUAL GESTORA DEL PLAN: 1,20% COMISIÓN ANUAL DE DEPÓSITO: 0,06% NIVEL DE RIESGO: MEDIO (4 DE 7)

Cartera del Fondo de Pensiones (2)

Nombre del Activo	30/06/22	30/09/22	Importe € 30/09/22
Activos de Renta Variable	48,28 %	46,25 %	21.834.734,63
VAN ESG DEV W AC EI - EUR ACC	12,56%	13,00%	6.140.251,25
AMUNDI-INDEX WORLD SRI-IE	12,45%	12,90%	6.091.377,32
AMUNDI INDEX EURO SRI-IE	4,85%	4,80%	2.266.157,52
BLACKROCK ESGEURBD I2 ⁺	3,98%	3,94%	1.859.555,46
ISHARES G BD IN F IE-EURHA	2,74%	2,70%	1.273.255,01
VONTOBEL MTX SUSTAINABLE ASIAN LEADERS	2,76%	2,56%	1.209.977,00
BNP SSEURBD I ⁺	2,55%	2,53%	1.192.436,51
MORGAN STANLEY GLOBAL FIXED INCOME OPPOR	1,48%	1,50%	709.612,99
XTRACKERS MSCI JAPAN ESG UCITS ETF	1,24%	1,30%	612.502,80
CARMIGNAC PORT FLX BD-FEURA	0,98%	1,02%	479.608,77
Otros Activos de Renta Variable	2,69%	0,00%	0,00
Activos de Renta Fija	46,08 %	52,76 %	24.906.678,99
LYXOR MSCI EUR ESG LEADERSAC	11,03%	10,89%	5.141.132,50
CLEOME INDEX USA EQUITIES-IIR	9,56%	10,09%	4.762.760,62
PIMCO GIS-GLB BD ESG-IEURHA	4,73%	4,72%	2.229.066,92
FIDELITY FDS - GBL BD-YEHA	4,09%	4,06%	1.916.252,49
AXA GLB SUSTAINABLE	4,09%	4,05%	1.911.764,18
THRND EURPSOCBD IE ⁺	3,91%	3,90%	1.839.919,86
EVLII SHORT CORP BOND-IB EUR	0,00%	3,68%	1.738.919,02
NORDEA 1 LOW DURATION EUR COVERED BF BI	0,00%	2,74%	1.295.378,24
ABANCA CORP BANCARIA SA 6,125 18/01/2029	2,24%	2,29%	1.079.628,00
CANDRIAM SRI BD EURO RCAPEUR	2,10%	2,08%	981.274,16
Otros Activos de Renta Fija	4,33%	4,26%	2.010.583,00
Activos Monetarios	5,64 %	0,99 %	486.058,88
LIQUIDEZ	5,64%	0,99%	486.058,88

Evolución del Valor Liquidativo del Plan



Rentabilidad del Plan (1)

Rentabilidad Acumulada		Media Anual	
3 meses	-3,50 %	3 años	-1,14 %
6 meses	-12,06 %	5 años	0,09 %
Año en curso	-17,09 %	10 años	2,95 %
Último año (2021)	10,82 %	15 años	n / a
Rentabilidad desde el inicio (*)	37,62 %	20 años	n / a

(*) fecha de inicio: 14/06/2012

Comisión de Gestión por Inversión en Instituciones de Inversión Colectiva **0,24 %**

Divisa de los Activos del Fondo



30/06/22

30/09/22

Información adicional:

Tal y como establece el art. 48.4 RPPF, la totalidad de los gastos del fondo de pensiones, en la parte imputable al plan, expresados en porcentaje sobre la cuenta de posición, se encuentran a disposición del partícipe y del beneficiario en las oficinas de la Entidad Gestora.

(1) Las rentabilidades presentes son netas de comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.
 (2) Le informamos que se encuentra a su disposición una relación detallada de todas las inversiones realizadas a cierre del trimestre, que le será remitida previa petición expresa y por escrito a la Entidad Gestora.