

MAVERICK RETIREMENT FUND, FP

INFORMACION GENERAL

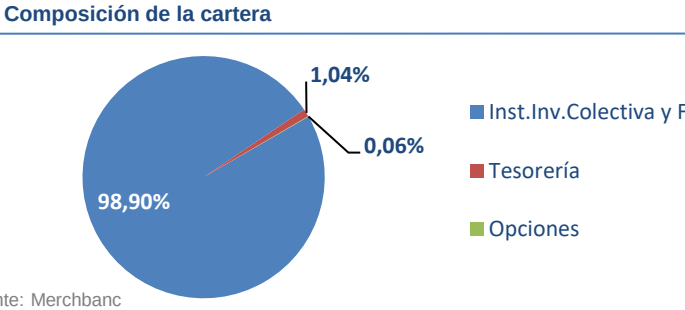
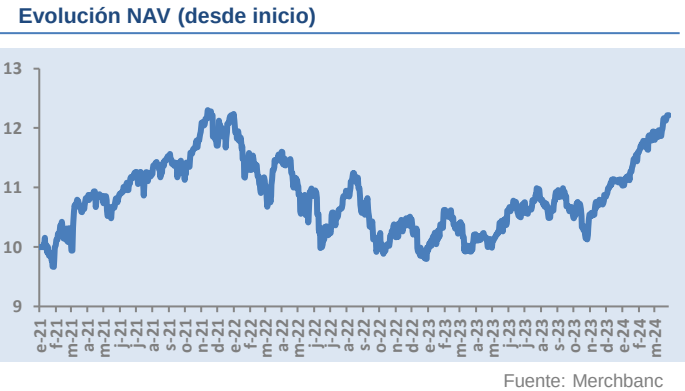
Fecha inicio: 04.01.2021
Patrimonio: 1.386 Miles Eur
V. Liquidativo: 12,215 Eur
Nombre del Plan:
Plan de Pensiones Maverick Retirement
DGS Plan: N5393
DGS Fondo: F2158
Gestora Merxbanc EGFP, S.A.
Depositario BNP Paribas S.A. Sucursal en España
Auditor Deloitte, S.L.
Comisión de gestión
1,20% sobre patrimonio
Comisión de depósito
0,10% 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

SIGUE EL OPTIMISMO EN RENTA VARIABLE TRAS LA SEGUNDA RONDA DE BANCOS CENTRALES
Cerramos el primer trimestre de 2024 con los bancos centrales preparando el terreno para las bajadas de tipos. El BCE se reunió a principios de marzo. En la reunión no se hizo alusión a bajadas de tipos, pero sí se reconocieron progresos en el proceso desinflacionista, y se mantuvo el enfoque de dependencia de los datos en el que los salarios y los beneficios empresariales serán clave durante los próximos meses.
Los miembros de la FED también actualizaron sus estimaciones de bajadas de tipos, manteniendo la media de tres bajadas de tipos para el año y dejando abierta la posibilidad de que solo sean dos. El mercado actualmente descuenta tres bajadas, habiendo llegado a descontar hasta seis a principios de año.
En Japón, el BoJ ha abandonado finalmente la política de tipos cero y ha anunciado la primera subida de tipos desde 2007, llevándolos al rango 0 – 0,1%.
Siguiendo con la renta variable en Occidente, también ha seguido la tendencia positiva de los mercados tras las reuniones, con el S&P 500 cerrando el mes un +3,1%. En Europa, el Eurostoxx 50 rompió el nivel de los 5.000 puntos por primera vez desde el año 2000, prolongando el rally de las últimas semanas y subiendo en marzo un +4,2%.
En cuanto a nuestra asignación de activos, la renta fija ofrece rentabilidades atractivas para posicionarse en duraciones medias (4-5 años en EE.UU., y 3-4 en Europa). En High Yield optamos por una aproximación defensiva, con menor duración y selección valor a valor. En renta variable, mejoramos la valoración del mercado americano vía múltiplo (PER), y vemos un menor recorrido para la bolsa europea dada la evolución del primer trimestre.



RENTABILIDAD	Anualizada	Acumulada
YTD		9,73%
12 meses		19,61%
3 años	4,31%	13,51%
5 años	N.D.	N.D.
10 años	N.D.	N.D.
Desde constitución	6,39%	22,15%

Fuente: Merxbanc

Principales posiciones de la cartera	
DEKA MSCI WORLD UCITS ETF	19,14%
AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADERS UCITS ETF	18,10%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 ESG UCITS ETF €	17,41%
XTRACKERS MSCI WORLD ESG UCITS ETF 1C	14,25%
VANGUARD ESG DEVELOPED ALL CAP UCITS ETF	9,96%

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.