



MG LIERDE – Plan de Pensiones Bolsa

Abril 2021

OBJETIVO Y ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de MG LIERDE – Plan de Pensiones Bolsa es la generación de valor para el inversor en el largo plazo a través de la inversión en negocios de calidad con sesgo Europa.

Las decisiones de inversión están basadas en el análisis fundamental: estudio del Retorno sobre el Capital Empleado (RoCE) y su sostenibilidad en el tiempo.

Valor liquidativo
(30/04/21)

258,7
€/participación

Patrimonio
(30/04/21)

11,9
millones €

INDICADOR DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 **7**

RENTABILIDADES ACUMULADAS

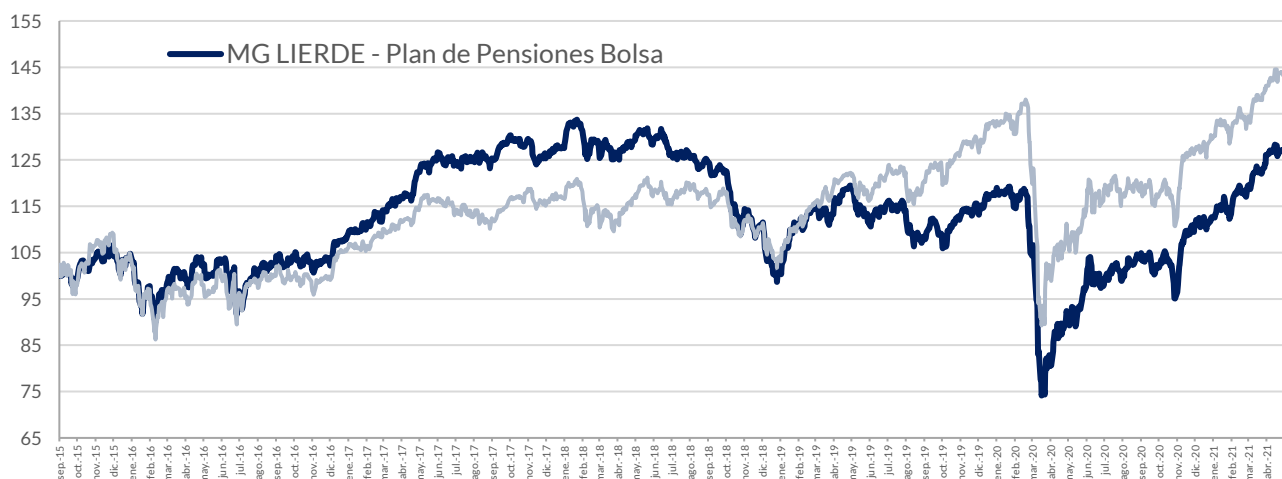
Desde inicio	MG LIERDE	Stoxx 600 NR*
Mes	2,2%	2,2%
YTD 2021	12,7%	10,6%
1 año	38,4%	31,4%
Desde inicio (2015)	26,9%	43,2%
Desde inicio (media anual)	3,4%	5,3%

RENTABILIDADES HISTÓRICAS

AÑO	MG LIERDE	Stoxx 600 NR*	RELATIVO
2015	4,7%	3,8%	0,9%
2016	3,5%	1,7%	1,8%
2017	17,9%	10,6%	7,3%
2018	-20,8%	-10,8%	-10,0%
2019	16,2%	25,3%	-9,1%
2020	-4,2%	-2,0%	-2,2%
YTD 2021	12,7%	10,6%	2,1%

NOTA: Las rentabilidades anteriores a octubre de 2015 no se corresponden con la gestión del equipo de MG LIERDE.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO (base 100)



*Stoxx 600 NR (Net Return). Incluye dividendos netos.



MG LIERDE – Plan de Pensiones Bolsa

PRINCIPALES POSICIONES

1	GLOBAL DOMINION	4,1%
2	THALES	3,9%
3	STRABAG	3,7%
4	GOOGLE	2,9%
5	VOLKSWAGEN	2,9%
6	REALIA	2,7%
7	DANIELI	2,6%
8	NEURONES	2,6%
9	TINEXTA	2,5%
10	FRESENIUS	2,5%
TOTAL TOP 10		30,4%

RENTABILIDAD MENSUAL (5 mejores vs. 5 peores)

5 MEJORES

1	ANDRITZ	+17,9%
2	FASHIONETTE	+16,5%
3	SAP	+11,8%
4	GOOGLE	+11,4%
5	TINEXTA	+10,5%

5 PEORES

1	VOLKSWAGEN	-9,2%
2	EZENTIS	-7,5%
3	LPKF	-7,2%
4	FAES FARMA	-5,2%
5	PROSUS	-4,8%

DATOS DE RIESGO

Desde inicio	MG LIERDE	Stoxx 600 NR*
--------------	-----------	---------------

Beta	0,83	
------	------	--

Volatilidad	15,8%	17,1%
-------------	-------	-------

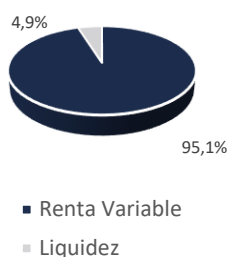
12 meses	MG LIERDE	Stoxx 600 NR*
----------	-----------	---------------

Beta	0,84	
------	------	--

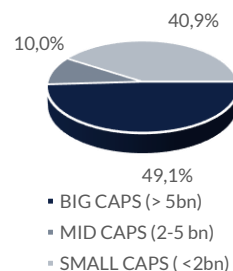
Volatilidad	15,3%	16,5%
-------------	-------	-------

*Stoxx 600 NR - Net Return. Incluye dividendos netos

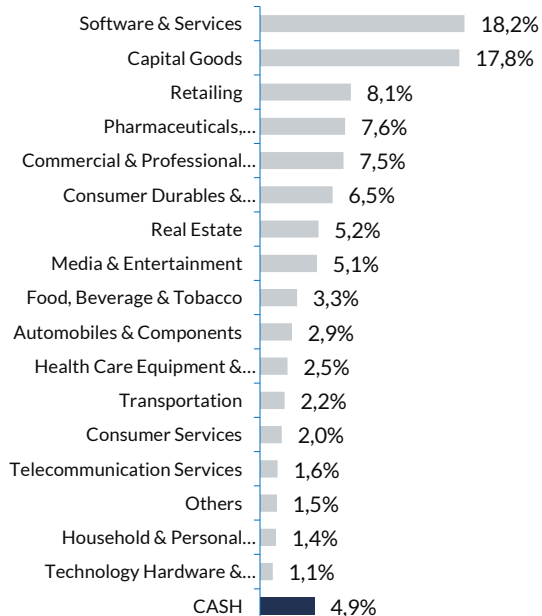
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



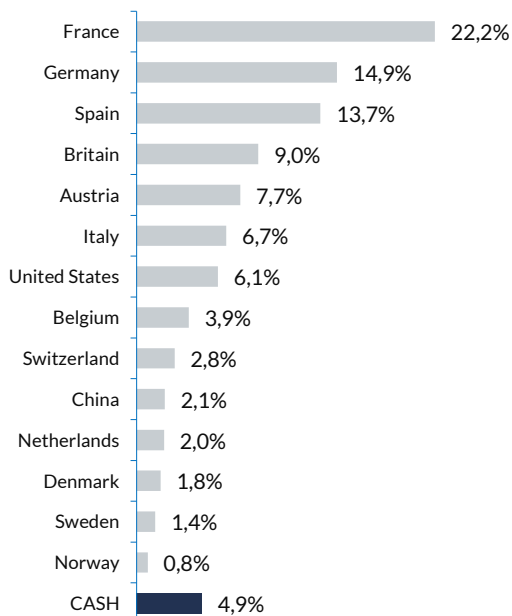
DISTRIBUCIÓN POR MARKET CAP.



EXPOSICIÓN SECTORIAL



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA





MG LIERDE – Plan de Pensiones Bolsa

INFORMACIÓN GENERAL

Lanzamiento	Septiembre 2015
Comisiones	Gestión: 1,5% anual Depositaría: 0,10% anual
Gestora	Gespensión Caminos (D.G.S.F.P.: G0067)
Depositario	Caceis Bank Spain S.A.U (D.G.S.F.P.: D0196)
Auditor	ATD Auditores, S.L.P.
Integrado en el Fondo de Pensiones	MG LIERDE - PLAN DE PENSIONES BOLSA FONDO DE PENSIONES BOLSA (D.G.S.F.P.: F0904)
Sistema y Modalidad del Plan	Individual de Aportación Definida
Categoría del Fondo	Inversión en Renta Variable
Horizonte Recomendado	5 años
Divisa	Euro

COMENTARIO DE LOS GESTORES

Durante el mes de abril los principales índices bursátiles han experimentado ligeras subidas al igual que MG LIERDE-Plan de Pensiones Bolsa. Las compañías están publicando unos resultados por encima de lo esperado y los analistas siguen revisando los beneficios al alza, creemos que esta tendencia se debería mantener a medida que la economía se vuelva a normalizar.

En cuanto a la cartera, no hemos realizado ningún cambio significativo durante el mes de abril.

Por el lado de las ventas, hemos vendido gran parte de la posición en **LPKF Laser** tras unos resultados más flojos de lo esperado.

DISCLAIMER

Este mensaje se dirige exclusivamente a su destinatario, y puede contener información confidencial sometida a secreto profesional, o cuya divulgación está legalmente prohibida. Cualquier opinión en el contenido es exclusiva de su autor y no representa necesariamente la opinión de la empresa. Si ha recibido este mensaje por error, le rogamos nos lo comunique de forma inmediata por esta misma vía y proceda a su eliminación, así como a la de cualquier documento adjunto al mismo. El correo electrónico vía Internet no es seguro y no se puede garantizar que no haya errores ya que puede ser interceptado, modificado, perdido o destruido, o contener virus. Cualquier persona que se ponga en contacto con nosotros por correo electrónico se considerará que asume estos riesgos. Los datos personales facilitados durante las comunicaciones comerciales con clientes y proveedores serán tratados por AUGUSTUS CAPITAL (delegadopl@augustuscapital.es) con la finalidad de permitir la gestión contable, fiscal y administrativa de la relación contractual o precontractual. Los datos se conservarán mientras no se solicite su supresión por parte del interesado. Tiene derecho a acceder a sus datos personales, rectificar los datos inexactos o solicitar su supresión mediante petición escrita, adjuntado copia de su DNI o cualquier otro documento identificativo equivalente.

Este documento es informativo y no constituye una recomendación o invitación a invertir en los productos mencionados en el mismo. Los documentos y opiniones son válidos en el momento de su redacción, pudiendo ser modificados en cualquier instante y sin preaviso. La información contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, pero sin que ello constituya un compromiso. Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras.