

SURNEJUBILACIÓN II, (ACCIONES)



DEFINICIÓN

Su finalidad es proteger a sus asociados contra determinadas circunstancias, siendo su régimen financiero el de capitalización. Cada modalidad o sistema de previsión incorporado, tendrá especificadas las prestaciones que satisfará y que consistirán en el contenido económico del reconocimiento del derecho a favor de los beneficiarios como consecuencia del hecho causante que actualicen las contingencias cubiertas.

VOCACIÓN

SURNEJUBILACIÓN II es un Plan que invierte al menos un 75% de sus posiciones en acciones. La Política de inversiones está basada en la diversificación y en la inversión en valores que forman parte de los índices más representativos. La vocación del Plan es distribuir su inversión entre mercado doméstico y mercados internacionales, teniendo como benchmark la media de la revalorización del Ibex 35 y del Eurostoxx 50.

Como Público Objetivo, por tanto, tiene a aquellos partícipes que buscan una rentabilidad elevada de medio plazo, y está dispuesto a asumir importantes oscilaciones en el valor liquidativo de su Plan. Es un plan de RIESGO ALTO.

SURNE está en posesión del Certificado de Calidad ISO 9001 lo cual nos obliga a una inversión constante en la formación de nuestro personal y al mantenimiento de un importante sistema de control y seguridad en la administración de la Entidad, así como en confidencialidad y transparencia.

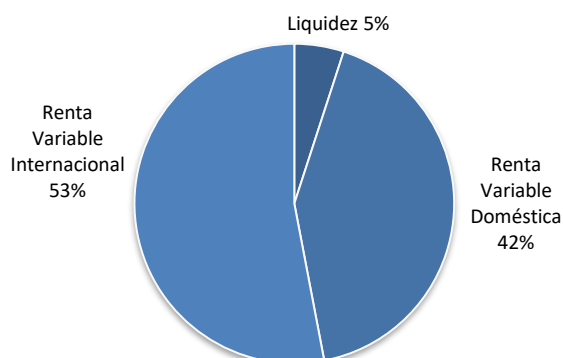
RENTABILIDAD DEL PLAN

| Año | Año | Año | 5 años |
|-------|-------|--------|-------------|
| 2021 | 2020 | 2019 | acumulado |
| 9,66% | 0,88% | 16,18% | 14,53% |
| | | | (2,75% TAE) |

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

El valor liquidativo de los planes, sea cual sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como negativos.

EXPOSICIÓN REAL DE LA CARTERA



INFORME DE GESTIÓN

Durante el tercer trimestre del ejercicio los inversores han pasado a centrar sus esfuerzos en monitorizar los problemas que la reapertura económica ha originado en las cadenas de producción mundiales, la congestión del transporte marítimo, el incremento del precio de las materias primas y de la energía, así como los desequilibrios que sufre el mercado laboral, especialmente en EEUU. El debate actual se centra en si estos factores desencadenarán en una inflación transitoria, cuyo origen se encuentra principalmente en el pobre efecto base del año 2020, o si por el contrario, será permanente, y por tanto los Bancos Centrales se vean forzados a subir los tipos de interés antes de lo esperado. Los datos de inflación, origen de esta preocupación, muestran que en Europa ésta se sitúa en el 3%, frente al 5,3% de EEUU, si bien la inflación subyacente se encuentra claramente por debajo.

A todo esto hay que añadir el riesgo regulatorio brotado en China, donde la intervención del gobierno provocó fuertes correcciones en la bolsa china. No obstante, la noticia más relevante procedente del gigante asiático se produjo con el estallido de la crisis de la mayor empresa inmobiliaria y promotora del país, Evergrande, cuyas consecuencias siguen preocupando a los mercados, ya que puede suponer un importante retroceso del crecimiento económico a nivel mundial. De hecho, la OCDE redujo sus estimaciones de crecimiento global para 2021 al 5,7%, desde el 5,8% anterior, mientras que lo incrementó para 2022 del 4,4% anterior al 4,5%.

Respecto a las bolsas, los principales índices de renta variable retrocedieron ligeramente durante el tercer trimestre, si bien el mercado europeo se ha comportado mejor, principalmente debido a la evolución de compañías de sesgo "value" (energía, bancos, materiales...) frente a compañías de "crecimiento". Las subidas en los precios de la energía (gas y petróleo) está suponiendo un quebradero de cabeza para muchas empresas, que incluso se están viendo forzadas a parar su producción debido a la escalada de los costes.

Al cierre de septiembre, los principales índices aún mantenían una rentabilidad positiva en el periodo (S&P 500 +14,68%, Eurostoxx 50 +13,95%, Ibex 35 +8,95%) reforzando la idea de que la inversión en acciones parece la única con perspectiva de rentabilidad positiva.

En resumen, muchos son los frentes en los que deberemos fijarnos de cara al cierre del ejercicio, incluido la evolución del virus, y de la vacunación, en todo el mundo.

PRINCIPALES POSICIONES

| | |
|-----------|----|
| REPSOL | 4% |
| IBERDROLA | 4% |
| ACERINOX | 4% |
| BASF | 3% |
| SANTANDER | 3% |
| TOTAL | 3% |
| FACEBOOK | 3% |

DATOS DEL PLAN

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Fecha Inicio | 18/02/2015 |
| Patrimonio | 2 millones (euros) |
| Partícipes | 80 |
| Gastos totales del Plan | 1,50% |
| Gastos de Gestión | 1% |
| Valor de la Participación | 123,630 |



El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.