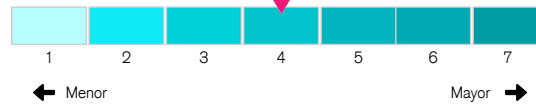


N5425 COLLINS PATRIMONIO GLOBAL P.P.

Perfil de riesgo



NIVEL DE RIESGO

Política de inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice 50% MSCI World Index+ 50% Eonia. El fondo podrá invertir entre el 0% y 100% de la exposición total, tanto en activos de renta variable como en activos de renta fija, incluyendo depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario, bien de emisores públicos o privados de países pertenecientes a la OCDE. La exposición al riesgo divisa podrá alcanzar el 100% del patrimonio. El fondo podrá invertir en activos mercados emergentes. La Gestora tiene un contrato asesoramiento para la gestión del Fondo con COLLINS PATRIMONIOS EAF. Delegación de la Gestión a favor de GVC GAESCO GESTION SGIIC S.A.

Informe de Gestión

El Plan de Pensiones Collins ha terminado el trimestre con una rentabilidad del 17,99%. El último trimestre del año ha estado marcado por un repunte en el mercado de acciones y en el de bonos. Este repunte ha sido principalmente impulsado por un cambio en la perspectiva de los bancos centrales, tanto en América como en Europa, que han pasado de una postura más restrictiva a una más flexible. Por un lado, la Reserva Federal de Estados Unidos ha señalado que, aunque la inflación se mantiene por encima del objetivo del 2%, es muy probable que el ciclo de incremento en los tipos de interés haya llegado a su fin. Además, Jerome Powell ha indicado la posibilidad de hasta tres reducciones de 25 puntos básicos en los tipos de interés a lo largo de 2024. Se deberá determinar cuándo implementar la primera de estas reducciones, teniendo en cuenta el robusto mercado laboral y una desaceleración aparente en la economía. Todo esto ha llevado a una contracción de 46 p.b. en el rendimiento de los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años durante el mes de diciembre. Por otro lado, la postura del BCE podría describirse como menos restrictiva. Aunque parece que el organismo ha alcanzado el pico en sus incrementos de tipos de interés, la presidenta Christine Lagarde ha señalado que las presiones inflacionarias persisten. Se espera un repunte en la inflación a corto plazo, en parte debido a las políticas fiscales implementadas en 2023 y el efecto a VAR 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 3,28% final del periodo. Gastos en el trimestre han sido del 0,012% y acumulado en el ejercicio del 0,035%. Comisiones indirectas por inversión IIC del 1,91% trimestral y 3,92%

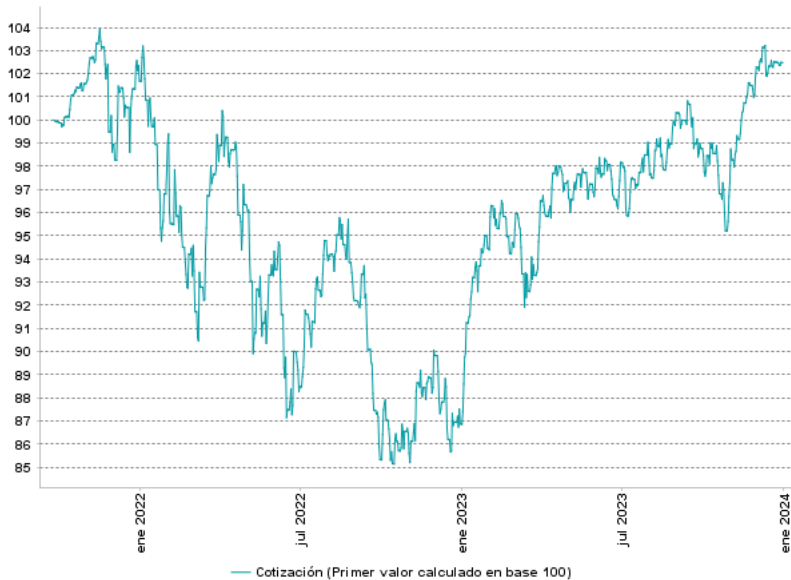
Características

Fecha de lanzamiento*	01/07/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	726.987 euros
Valor liquidativo	10,24 euros
Código DGS	F2166
Comisión de Gestión	1,25 %
Comisión de Depositaria	0,10 %
Comisión de Resultados	9,00 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.

Principales posiciones

Repo Deuda Pública	27,52 %
ISHARES CORE EUR A ETF	6,80 %
NOVO NORDISK A/S B	4,14 %
CAMECO CORP	3,79 %
SCHNEIDER	3,43 %
MASTERCARD INC-CLASS A	3,35 %
L'OREAL	3,35 %
VISA INC-CLASS A SHARES	3,28 %
ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR	3,09 %
ALPHABET INC/CA-CL C	2,46 %
Total	61,21 %

Rentabilidad

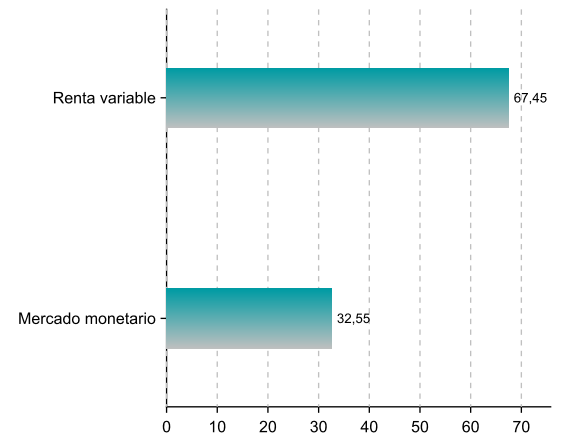


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	3,76 %	17,98 %					

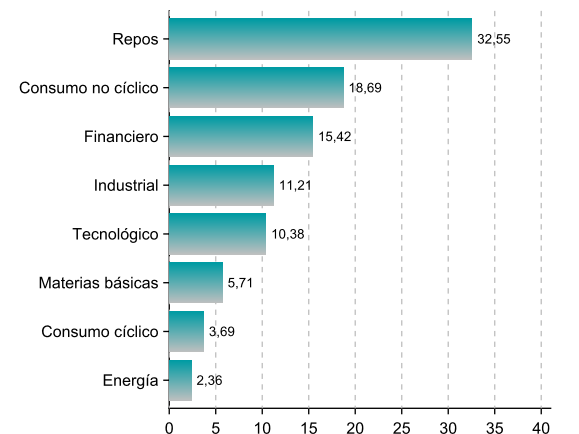
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	3,76 %	17,98 %					

Rentab. anual	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	17,98 %	-14,58 %	1,65 %				

Composición de la Cartera



Distribución Sectorial



Disclaimer

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por GVC Gaesco Pensiones, S.G.F.P., S.A.U (en adelante "GVC Gaesco Pensiones"), con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y están sujetos a cambio sin previo aviso. GVC Gaesco Pensiones no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. GVC Gaesco Pensiones considera que la información y/o las interpretaciones, estimaciones y/u opiniones relacionadas con los instrumentos financieros y/o emisores de los cuales trata este documento, están basados en fuentes que se consideran fiables y de reconocido prestigio, disponibles para el público en general. GVC Gaesco Pensiones no garantiza la precisión, integridad, corrección o el carácter completo de dichas fuentes, al no haber sido objeto de verificación independiente por parte de GVC Gaesco Pensiones y, en cualquier caso, los receptores de este documento no deberán confiar exclusivamente en el mismo, antes de llevar a cabo una decisión de inversión.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los comentarios que figuran en este documento tienen una finalidad meramente divulgativa y no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún caso asesoramiento en materia de inversión ni ningún otro tipo de asesoramiento.

GVC Gaesco Pensiones no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor e incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial.

GVC Gaesco Pensiones o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable.