

N5392 INBESTME ISR RENTA VARIABLE P.P.

Perfil de riesgo



NIVEL DE RIESGO

Política de inversión

El objetivo es la obtención de una alta rentabilidad a largo plazo invirtiendo prioritariamente en IIC, mayoritariamente fondos indexados o ETFs de bajo coste, con el objetivo de cubrir las distintas áreas geográficas. La estrategia favorece la selección de vehículos de inversión con puntuaciones altas en la esfera ESG, así como la selección de empresas clasificadas con impacto positivo y la exclusión de sectores controvertidos. Invertirá mayormente en valores de RV, en EUR o moneda distinta del euro. Podrá invertir en derivados de forma puntual o para cobertura. Delegación de la Gestión a favor de INBESTME EUROPE A.V. S.A. (22/10/2021).

Informe de Gestión

Contrariamente de lo que esperaban la mayoría de los analistas, el 2023 resultó ser un año excepcionalmente positivo para el mercado de valores, con el MSCI World aumentando un 24.4%. Esto se debió principalmente a que la economía global, y la de Estados Unidos en particular, tuvieron un desempeño mejor de lo esperado. En lugar de caer en recesión, el PIB de Estados Unidos creció un 4.9% en el tercer trimestre, superando las expectativas. El consumo se mantuvo fuerte, sostenido por los ahorros acumulados durante la pandemia. Esto ahorro excedente está a punto de agotarse, pero el aumento de los salarios reales, posible gracias a la coincidencia de incrementos salariales y la disminución de la inflación, atenúa sus efectos negativos. Total de gastos en el trimestre ha sido del 0,38% y acumulado en el ejercicio del 1,62%, siendo las comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,04% trimestral y del 0,16% acumulado. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 5,81 % al final del periodo.

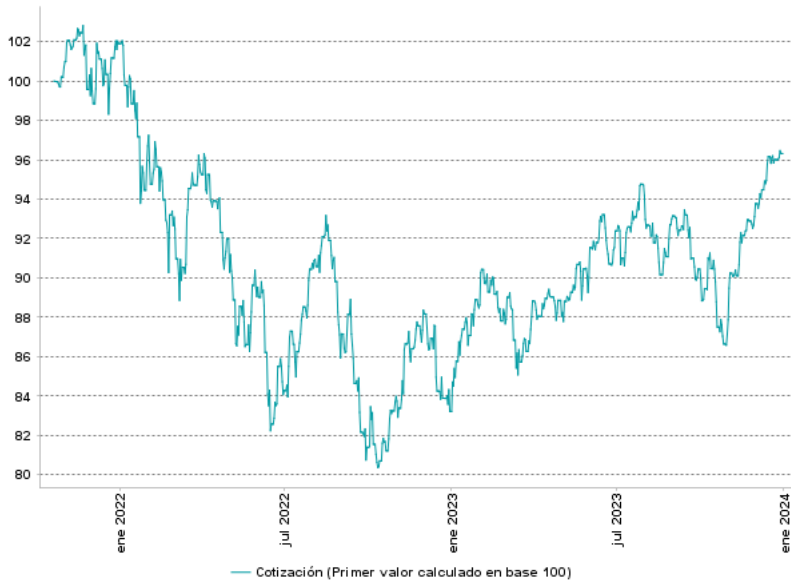
Características

Fecha de lanzamiento*	20/10/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	871.720 euros
Valor liquidativo	9,63 euros
Código DGS	F2168
Comisión de Gestión	0,60 %
Comisión de Depositaria	0,10 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.

Principales posiciones

CSIF MSCI USA ESG LEADERS ETF	14,84 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	13,96 %
ISHARES MSCI USA SRI EUR UCIT	12,80 %
UBS ACWI SOCIALLY RESPON	9,36 %
UBS MSCI EMERGING MARKETS SRI	9,25 %
X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF	7,48 %
LYXOR MSCI EUROPE ESG	7,46 %
LYXOR SP EUROZONE CLIMATE	7,38 %
ISHARES SUSTAINABLE MSCI GLB	4,66 %
AMUNDI MSCI WORLD ESG	4,65 %
<b>Total</b>	<b>91,84 %</b>

Rentabilidad

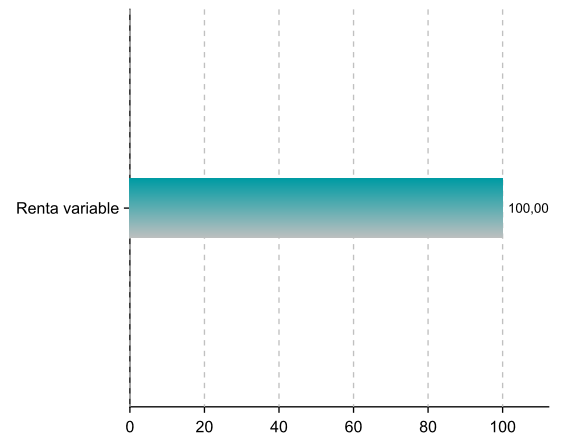


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	6,49 %	15,74 %					

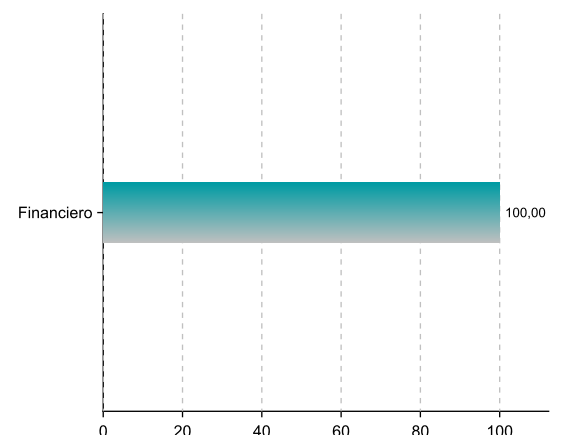
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	6,49 %	15,74 %					

Rentab. anual	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	15,74 %	-18,35 %	1,91 %				

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.