

CRECIMIENTO ISR RV PP



El SRI es un indicador de riesgo histórico que mide la volatilidad de la cartera en la que invierte el fondo. Se utilizan datos históricos para calcularlo, no puede ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo, pudiendo cambiar con el tiempo. Tiene una escala definida entre 1 y 7, donde 1 es riesgo bajo (lo cual no quiere decir sin riesgo) y 7 riesgo alto.

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.

Informe de Gestión

Durante el trimestre, los índices bursátiles sufrieron una caída rápida seguida de un repunte igualmente espectacular. El escenario estuvo dominado por las incertidumbres en torno a la política comercial de Trump, quien impuso aranceles mucho más altos de lo esperado para luego suspender su aplicación. Se espera una decisión definitiva para el mes de agosto. A pesar de la incertidumbre persistente, el mercado mostró una notable fortaleza. Esta resiliencia se debe en parte a las compras realizadas por inversores institucionales que habían quedado con una exposición insuficiente al riesgo en abril, pero también a las expectativas de que otras políticas económicas de Trump, como las rebajas de impuestos y la desregulación apoyen a la economía. En Europa, se espera que el lanzamiento del programa de modernización de infraestructuras de Alemania dé un impulso favorable a la economía.

Características

Fecha de lanzamiento	20/10/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	1.225.407,00 euros
Valor Liquidativo	10,9094 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F2168/N5392
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	5,81%
Liquidez	Diaría
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P. S.A.,
Depositario	BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

Principales posiciones

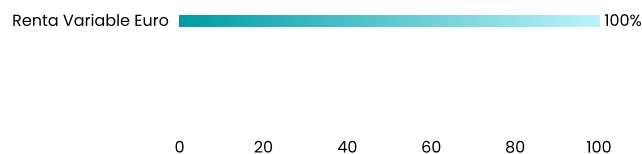
ISHARES MSCI USA SRI EUR UCIT ETF	19,33%
INVESTCO S&P 500 ESG UCITS ETF	16,73%
XTRACKERS MSCI EUROPE ESG 1C ETF	15,45%
UBS MSCI EMERGING MARKETS SRI ETF	10,87%
UBS ACWI SOCIALLY RESPON HOLD EUR ETF	10,69%
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS UCIT ETF	8,24%
LYXOR SP EUROZONE CLIMATE ETF	8,21%
X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF	5,28%
AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATE UCIT ETF	5,20%
	100,00%

Rentabilidad

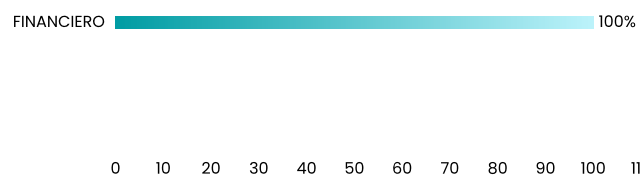


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	3,27 %	3,49 %	29,77 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	3,27 %	3,49 %	9,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Rentab. anual	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,41 %	12,80 %	15,74 %	-18,34 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Composición de la Cartera



Distribución sectorial



Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
IE000IGSQ209	AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATEUCIT ETF	EUR	58,33	4,76 %
IE00BDR55927	UBS ACWI SOCIALLY RESPON HOLDEUR ETF	EUR	120,08	9,80 %
IE00BFMNHK08	XTRACKERS MSCI EUROPE ESG 1C ETF	EUR	173,48	14,16 %
IE00BG36TC12	X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF	EUR	59,27	4,84 %
IE00BKS7L097	INVESTCO S&P 500 ESG UCITS ETF	EUR	187,84	15,33 %
IE00BZ173V67	ISHARES MSCI USA SRI EUR UCITETF	EUR	217,08	17,72 %
LU1048313891	UBS MSCI EMERGING MARKETS SRIETF	EUR	122,08	9,96 %
LU1940199711	LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERSUCIT ETF	EUR	92,50	7,55 %
LU2195226068	LYXOR SP EUROZONE CLIMATE ETF	EUR	92,18	7,52 %

Comisiones y gastos aplicados en el periodo sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan

Comisiones y gastos	Porcentaje efectivamente soportado (1)					
	Periodo			Acumulada		
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total
Gestión directa (s/patrimonio)	0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30
Gestión indirecta (2).	0,04	na	0,04	0,07	na	0,07
Depósito directa.	0,02	na	0,02	0,05	na	0,05
Depósito indirecta (3).	0,01	na	0,01	0,02	na	0,02
Gastos soportados por Plan (4)	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00

(1) Porcentaje efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

(2) Comisiones de gestión indirectas: se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(3) Comisiones de depósito indirectas: se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estas comisiones.

(4) Desglose de gastos imputados al Plan.

Gastos	Porcentaje efectivamente soportado sobre cuenta de posición	
	Periodo	Acumulada
Servicios de análisis financ.	0,00	0,00
Utilización índices referencia	0,00	0,00
Análisis de sostenibilidad.	0,00	0,00
Auditoría y otros serv.profes.	0,09	0,17
Comisión de Control	0,00	0,00
Liquidación oper.de inversión	0,00	0,02
Revisión financiera actuarial.	0,00	0,00
Otros gastos soportados Plan (1)	0,00	0,00

(1) Otros gastos soportados por el plan: se reportará la referencia a los conceptos correspondientes a estos gastos.

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.