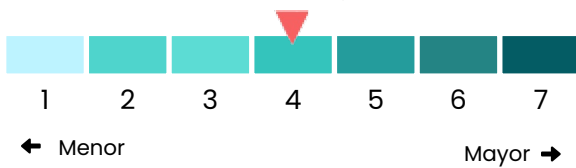


COLLINS PATRIMONIO GLOBAL P.P.

Perfil de riesgo



El SRRI 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

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 Patrimonio Global ha terminado el trimestre con una rentabilidad del 11,19%. La economía global cerró el cuarto trimestre con un tono constructivo, aunque todavía condicionado por una elevada sensibilidad a los datos macroeconómicos y a los acontecimientos geopolíticos. En Estados Unidos, la Reserva Federal recortó los tipos de interés en 25 puntos básicos, situando el rango objetivo en el 3,75-4,00 %, en respuesta a señales de moderación del mercado laboral y a una inflación contenida, en un contexto además marcado por el cierre parcial del Gobierno federal, que retrasó la publicación de estadísticas oficiales clave. Una vez reanudada la actividad administrativa en noviembre, los datos de empleo confirmaron una desaceleración gradual, sin indicios de deterioro abrupto, reforzando la narrativa de ajuste preventivo de la política monetaria. En la eurozona, el BCE mantuvo sin cambios los tipos de interés, con la inflación cerca del 2 % y un crecimiento débil pero resiliente, reflejado en un PMI compuesto todavía en zona expansiva, aunque con una ligera pérdida de impulso y un mayor apoyo del sector servicios frente a la industria. En Francia, la dimisión del primer gobierno de Sébastien Lecornu y su posterior nuevo nombramiento como primer ministro contribuyeron a estabilizar la renta fija soberana, tras episodios previos de tensión política. En el ámbito geopolítico, el alto el fuego acordado entre Israel y Hamas en octubre y los avances diplomáticos en el conflicto entre Rusia y Ucrania redujeron parcialmente la prima de riesgo geopolítica, favoreciendo una corrección del precio del petróleo.

Características

Fecha de lanzamiento	01/07/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	2.910.382,83 euros
Valor Liquidativo	12,3952 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F2166/N5425
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	3,28%
Liquidez	Diaría
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P. S.A.,
Depositario	BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

Principales posiciones

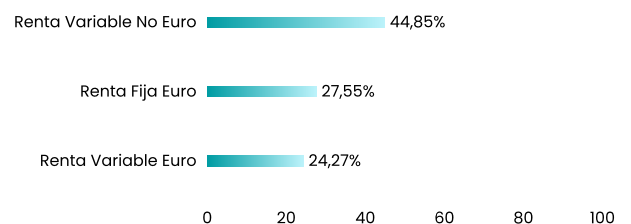
ISHARES CORE EUR A ETF	5,02%
ATHORA HOLDING 6,625% 16/6/28	4,19%
CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	3,97%
VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	3,93%
AMERICAN EXPRESS VARIABLE 20/5/32	3,89%
LVMH MOET HENNESSY VUITT 2,625% 7/3/29	3,87%
BOOKING HOLDINGS 3,125% 9/5/31	3,86%
ALPHABET 2,5 % 6/5/29	3,84%
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	3,49%
CAMECO CORP	3,48%
	39,54%

Rentabilidad

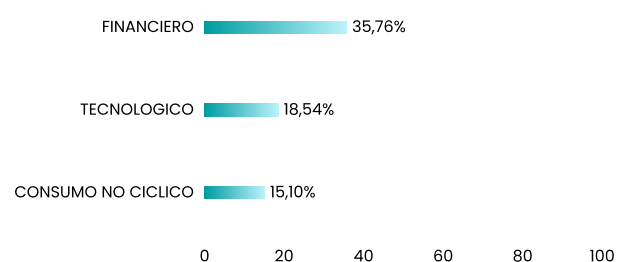


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	2,84 %	11,19 %	42,75 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	2,84 %	11,19 %	12,60 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Rentab. anual	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	11,19 %	8,81 %	17,98 %	-14,57 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Composición de la Cartera



Distribución sectorial



Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
CAI3321I1085	CAMECO CORP	CAD	91,66	3,15 %
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG	CHF	25,32	0,87 %
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	EUR	50,33	1,73 %
DE0007010803	RATIONAL	EUR	23,81	0,82 %
DE0007030009	RHEINMETALL	EUR	35,90	1,23 %
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP (HOLDING)	EUR	36,44	1,25 %
FR0000073272	SAFRAN	EUR	57,69	1,98 %
FR0000120321	L'OREAL	EUR	40,69	1,40 %
FR0000121329	THALES	EUR	15,39	0,53 %
FR0000121972	SCHNEIDER	EUR	64,59	2,22 %
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	EUR	28,50	0,98 %
FR0014002ED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT 2,625% 7/3/29	EUR	102,03	3,51 %
GB00BGBN7C04	SSP GROUP	GBP	19,83	0,68 %
IE00BF1IF565	ISHARES CORE EUR A ETF	EUR	132,31	4,55 %
IT0001347308	BUZZI UNICEM	EUR	41,60	1,43 %
IT0004965148	MONCLER	EUR	55,08	1,89 %
NL0011585146	FERRARI NV	EUR	57,55	1,98 %
NO0011082075	HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	16,48	0,57 %
NO0013671107	INTERNATIONAL PETROLEUM 7,5% 10/10/30	USD	87,71	3,01 %
SE0004635878	SAGAX AB A	SEK	60,92	2,09 %
SE0017486889	ATLAS COPCO AB A	SEK	38,86	1,34 %
US02079K1079	ALPHABET INC/CA-CL C	USD	53,14	1,83 %
US09290D1019	BLACKROCK INC	USD	39,16	1,35 %
US14316J1088	CARLYLE GROUP	USD	49,44	1,70 %
US1667641005	CHEVRONTEXACO	USD	24,25	0,83 %
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	29,59	1,02 %
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	USD	27,75	0,95 %
US34959E1091	FORTINET	USD	28,11	0,97 %
US4642874576	ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR ETF	USD	56,38	1,94 %
US5324571083	ELI LILLY & CO	USD	40,23	1,38 %
US57636Q1040	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	62,18	2,14 %
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	51,03	1,75 %
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY	USD	85,00	2,92 %

Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	USD	45,21	1,55 %
US6516391066	NEWMONT CORP	USD	72,99	2,51 %
US67066G1040	NVIDIA	USD	59,51	2,04 %
US78409V1044	SP GLOBAL	USD	34,68	1,19 %
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	USD	92,06	3,16 %
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	78,79	2,71 %
XS2628821790	ATHORA HOLDING 6,625% 16/6/28	EUR	110,35	3,79 %
XS2800064912	CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	EUR	104,78	3,60 %
XS2941605078	VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	EUR	103,59	3,56 %
XS3015761458	AMERICAN EXPRESS VARIABLE 20/5/32	EUR	102,63	3,53 %
XS3064418687	ALPHABET 2,5 % 6/5/29	EUR	101,17	3,48 %
XS3070032100	BOOKING HOLDINGS 3,125% 9/5/31	EUR	101,75	3,50 %

## 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
<b>Gestión directa (s/patrimonio)</b>	0,11	0,26	0,37	1,00	0,98	1,98
<b>Gestión indirecta (2).</b>	0,00	na	0,00	0,01	na	0,01
<b>Depósito directa.</b>	0,03	na	0,03	0,10	na	0,10
<b>Depósito indirecta (3).</b>	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00
<b>Gastos soportados por Plan (4)</b>	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
<b>Servicios de análisis financ.</b>	0,00	0,00
<b>Utilización índices referencia</b>	0,00	0,00
<b>Análisis de sostenibilidad.</b>	0,00	0,00
<b>Auditoría y otros serv.profes.</b>	0,04	0,19
<b>Comisión de Control</b>	0,00	0,00
<b>Liquidación oper.de inversión</b>	0,00	0,01
<b>Revisión financiera actuarial.</b>	0,00	0,00
<b>Otros gastos soportados Plan (1)</b>	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.