

BSG PROMETEO PP



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. Podrá invertir en activos mercados emergentes. La Gestora tiene un contrato de asesoramiento para la gestión del Fondo con SAPHIRE CAPITAL EAFI S.L. Delegación de la Gestión a favor de GVC GAESCO GESTION SGIIC S.A.

Informe de Gestión

Tras la esperada corrección en respuesta a un mercado poco profundo, la segunda parte del ejercicio ha sido extraordinaria para los mercados. Sin embargo, ni se dieron síntomas de abdicación vendedora en abril ni hemos visto correcciones relevantes que nos permitan una incorporación al movimiento. Preferimos seguir escasamente invertidos, con operaciones puntuales y manteniendo una alta reserva de liquidez y/o renta fija en la parte corta de la curva.

Características

Fecha de lanzamiento	08/10/2013
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	843.588,93 euros
Valor Liquidativo	11,2804 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F1089/N4860
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	1,26%
Liquidez	Diaría
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P. S.A.,
Depositario	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI

Principales posiciones

ALCALA MULTIGEST BENWAR GL FUND	21,31%
FRENCH DISCOUNT T BILL 0% 4/11/26	20,18%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/6/26	16,97%
US TREASURY 2,625% 31/1/26	15,88%
FRENCH DISCOUNT T BILL 0% 14/1/26	6,84%
BARRICK MINING CORP	5,28%
ENAGAS	2,52%
NOVO NORDISK A/S B	2,29%
CREDIT AGRICOLE	1,92%
APPLE COMPUTER INC	1,87%
	95,06%

Rentabilidad

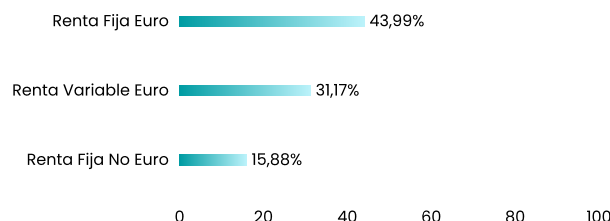


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	1,17 %	6,86 %	17,06 %	20,87 %	11,24 %	0,00 %	0,00 %

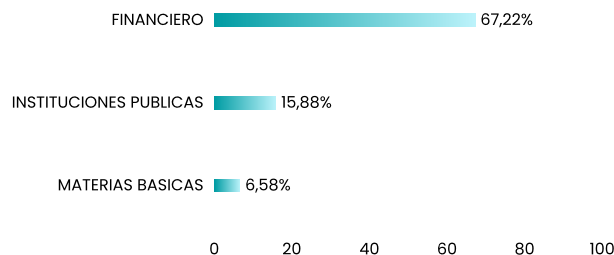
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	1,17 %	6,86 %	5,39 %	3,86 %	1,07 %	0,00 %	0,00 %

Rentab. anual	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	6,86 %	2,17 %	7,21 %	-3,80 %	7,33 %	-5,81 %	5,06 %

Composición de la Cartera



Distribución sectorial



Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	USD	38,54	4,57 %
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S B	EUR	16,73	1,98 %
ES0107696058	ALCALA MULTIGEST BENWAR GL FUND	EUR	155,68	18,45 %
ES0130960018	ENAGAS	EUR	18,41	2,18 %
ES0132105018	ACERINOX	EUR	9,49	1,13 %
ES0148396007	INDITEX	EUR	11,26	1,34 %
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	EUR	14,04	1,66 %
FR0128983980	FRENCH DISCOUNT T BILL 0% 14/1/26	EUR	49,97	5,92 %
FR0129287290	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/6/26	EUR	123,93	14,69 %
FR0129287324	FRENCH DISCOUNT T BILL 0% 4/11/26	EUR	147,38	17,47 %
PTGAL0AM0009	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	2,04	0,24 %
US0378331005	APPLE COMPUTER INC	USD	13,64	1,62 %
US19260Q1076	COINBASE GLOBAL CLASS A	USD	4,81	0,57 %
US4581401001	INTEL	USD	8,47	1,01 %
US9128286A35	US TREASURY 2,625% 31/1/26	USD	116,01	13,75 %

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)	0,25	0,09	0,34	1,00	0,50	1,50
Gestión indirecta (2). (*)	0,06	na	0,06	0,23	na	0,23
Depósito directa.	0,03	na	0,03	0,10	na	0,10
Depósito indirecta (3). (*)	0,03	na	0,03	0,10	na	0,10
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.

* Por inversión en IICs, ETFs u otros productos con comisiones de gestión y/o depósito en cartera.

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.	0,32	0,71
Comisión de Control	0,00	0,00
Liquidación oper.de inversión	0,03	0,09
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.