

COLLINS PATRIMONIO GLOBAL P.P.



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 SGIC S.A.

Informe de Gestión

El Plan de Pensiones Collins Patrimonio Global ha cerrado el segundo trimestre de 2026 con una rentabilidad acumulada del 8,33% en el año. La economía global ha continuado evolucionando en un entorno marcado por una elevada incertidumbre geopolítica y por el impacto económico derivado del prolongado cierre del Estrecho de Ormuz. La interrupción de una de las principales rutas de transporte de petróleo y gas ha mantenido elevados los precios de la energía durante buena parte del trimestre, incrementando las presiones inflacionistas y deteriorando las perspectivas de crecimiento de las principales economías. A ello se ha sumado la incertidumbre generada por la evolución de la política comercial estadounidense y su posible impacto sobre el comercio internacional. Este escenario ha tenido un comportamiento desigual sobre los mercados financieros. La renta variable ha mostrado una elevada volatilidad durante el trimestre, aunque ha logrado cerrar con avances gracias a la fortaleza de los resultados empresariales, especialmente en compañías ligadas a la inteligencia artificial y la digitalización. La renta fija ha continuado condicionada por el repunte de las rentabilidades exigidas por los inversores, mientras que el oro ha corregido parte de las fuertes subidas registradas en los meses anteriores, favorecido por una cierta toma de beneficios pese a mantenerse un contexto de elevada incertidumbre. En materia de política monetaria, la Reserva Federal ha mantenido una postura prudente, optando por no modificar los tipos de interés a la espera de una mayor claridad sobre la evolución de la inflación y del crecimiento económico. Por su parte, el Banco Central Europeo decidió incrementar los tipos de interés ante la persistencia de las presiones inflacionistas derivadas, en gran medida, del encarecimiento de la energía. Esta divergencia entre ambas autoridades monetarias refleja la diferente situación económica a ambos lados del Atlántico y la complejidad del entorno actual. En conjunto, el trimestre ha vuelto a estar condicionado por factores geopolíticos y macroeconómicos que han incrementado la incertidumbre de los mercados. No obstante, la solidez de los beneficios empresariales, la continuidad de la inversión en inteligencia artificial y la capacidad de adaptación de las compañías han permitido sostener el comportamiento de los activos de riesgo. La evolución del conflicto en Oriente Medio, la reapertura del Estrecho de Ormuz y las futuras decisiones de los bancos centrales seguirán siendo los principales elementos a vigilar durante los próximos meses.

Características

Fecha de lanzamiento	01/07/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	3.590.088,07 euros
Valor Liquidativo	13,4283 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F2166/N5425
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	4,35%
Liquidez	Diaria
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P. S.A.,
Depositario	BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

Principales posiciones

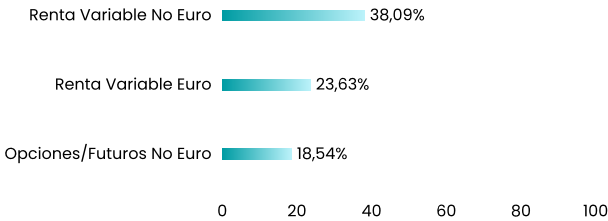
FUTURO CME - EUR/USD (14/09/2026)	18,32%
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	3,63%
ISHARES CORE EUR A ETF	3,27%
MICRON TECHNOLOGY	3,20%
ATHORA HOLDING 5,875% 10/9/34	2,70%
CAMECO CORP	2,55%
SCHNEIDER	2,54%
CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	2,49%
VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	2,46%
ALPHABET 2,875 % 6/11/31	2,45%
	43,61%

Rentabilidad



Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	10,47 %	14,39 %	36,84 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	10,47 %	14,39 %	11,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Rentab. anual	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	8,33 %	11,19 %	8,81 %	17,98 %	-14,57 %	0,00 %	0,00 %

Composición de la Cartera



Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
CA06849FI080	BARRICK MINING CORP	USD	55,78	1,55 %
CAI3321I1085	CAMECO CORP	CAD	104,88	2,92 %
CH0012221716	ABB	CHF	35,68	0,99 %
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	EUR	53,73	1,50 %
DE0007010803	RATIONAL	EUR	39,71	1,11 %
DE0007030009	RHEINMETALL	EUR	51,50	1,43 %
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S B	DKK	60,82	1,69 %
ECU26	FUTURO CME - EUR/USD (14/09/2026)	USD	626,83	17,46 %
ECU26	FUTURO CME - EUR/USD (14/09/2026)	USD	125,36	3,49 %
ES0105046017	AENA SME	EUR	51,45	1,43 %
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP (HOLDING)	EUR	98,58	2,75 %
ESU26P 7550	PUT CME - S&P 500MIN 7550 (18/09/2026)	USD	8,86	0,25 %
FR0000073272	SAFRAN	EUR	86,59	2,41 %
FR0000120321	L'OREAL	EUR	69,05	1,92 %
FR0000121329	THALES	EUR	47,20	1,31 %
FR0000121972	SCHNEIDER	EUR	104,17	2,90 %
FR010307819	LEGRAND	EUR	30,42	0,85 %
FR014002ED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT 2,625% 7/3/29	EUR	100,13	2,79 %
IE00BF1IF565	ISHARES CORE EUR A ETF	EUR	134,09	3,74 %
IT0001347308	BUZZI UNICEM	EUR	35,83	1,00 %
IT0004965148	MONCLER	EUR	50,93	1,42 %
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	57,38	1,60 %
NL0011585146	FERRARI NV	EUR	59,64	1,66 %
NO0013671107	INTERNATIONAL PETROLEUM 7,5% 10/10/30	USD	90,49	2,52 %
SE0004635878	SAGAX AB A	SEK	46,95	1,31 %
SE0017486889	ATLAS COPCO AB A	SEK	44,88	1,25 %
SE18U26P Y 6	PUT EUX - EUROSTOXX 6050 (18/09/2026)	EUR	5,11	0,14 %
US02079K1079	ALPHABET INC/CA-CL C	USD	61,55	1,71 %
US09290D1019	BLACKROCK INC	USD	36,19	1,01 %
US14316J1088	CARLYLE GROUP	USD	36,23	1,01 %
US18915M1071	CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	41,44	1,15 %
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC A	USD	59,45	1,66 %
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	57,25	1,59 %

Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
US34959E1091	FORTINET	USD	55,94	1,56 %
US4642874576	ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR ETF	USD	57,50	1,60 %
US5324571083	ELI LILLY & CO	USD	67,20	1,87 %
US57636Q1040	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	57,55	1,60 %
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	81,63	2,27 %
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY	USD	131,36	3,66 %
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	USD	41,23	1,15 %
US6516391066	NEWMONT CORP	USD	70,23	1,96 %
US67066G1040	NVIDIA	USD	65,68	1,83 %
US6974351057	PALO ALTO NETWORK	USD	65,97	1,84 %
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	USD	148,83	4,15 %
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	79,29	2,21 %
XS2800064912	CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	EUR	102,35	2,85 %
XS2831758474	ATHORA HOLDING 5,875% 10/9/34	EUR	111,05	3,09 %
XS2941605078	VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	EUR	100,81	2,81 %
XS3015761458	AMERICAN EXPRESS VARIABLE 20/5/32	EUR	100,60	2,80 %
XS3070032100	BOOKING HOLDINGS 3,125% 9/5/31	EUR	99,57	2,77 %
XS3224609290	ALPHABET 2,875 % 6/11/31	EUR	100,48	2,80 %

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	0,78	1,03	0,50	0,73	1,23
Gestión indirecta (2). (*)	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00
Depósito directa.	0,02	na	0,02	0,05	na	0,05
Depósito indirecta (3). (*)	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00
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.	0,03	0,09
Comisión de Control	0,00	0,00
Liquidación oper.de inversión	0,00	0,01
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 onsiderarse 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.