

CRECIMIENTO ISR RV 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

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

A pesar de la continua incertidumbre que rodea la situación en el estrecho de Ormuz, los índices de renta variable han vuelto a situarse cerca de sus máximos. El crecimiento de los beneficios sigue siendo el motor principal, aunque persiste la preocupación por su fuerte concentración en el sector tecnológico y, en particular, en empresas posicionadas en la fase inicial de la cadena de valor de la IA (upstream). No obstante, es muy probable que los beneficios de la IA, en términos de productividad y márgenes, también se extiendan a las fases posteriores (downstream), lo que debería seguir sirviendo de apoyo a los mercados. Desde una perspectiva geográfica, Estados Unidos y los mercados emergentes se han visto respaldados por la primera fase de adopción de la IA, ya que albergan a muchas de las empresas clave dedicadas a la producción de hardware. Europa, por su parte, podría verse beneficiada por la segunda fase de una adopción más amplia en sectores como el industrial, el sanitario y el financiero.

Características

|                                                   |                                     |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Fecha de lanzamiento                              | 20/10/2021                          |
| Divisa                                            | EUR                                 |
| Patrimonio del Fondo                              | 1.693.077,14 euros                  |
| Valor Liquidativo                                 | 13,3050 euros                       |
| Código DGS (Fondo/Plan)                           | F2168/N5392                         |
| VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%) | 6,08%                               |
| Liquidez                                          | Diaria                              |
| Gestora                                           | GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P. S.A., |
| Depositario                                       | BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN       |

Principales posiciones

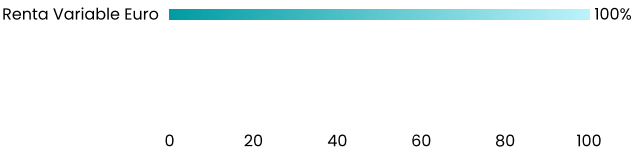
|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| ISHARES MSCI USA SRI EUR UCIT ETF      | 16,11% |
| INVECO S&P 500 ESG UCITS ETF           | 16,09% |
| XTRACKERS MSCI EUROPE ESG 1C ETF       | 14,03% |
| UBS MSCI EMERGING MARKETS SRI ETF      | 12,44% |
| UBS ACWI SOCIALLY RESPON HOLD EUR ETF  | 10,35% |
| LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS UCIT ETF | 8,12%  |
| LYXOR SP EUROZONE CLIMATE ETF          | 7,75%  |
| X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF         | 5,24%  |
| ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF       | 4,95%  |
| AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATE UCIT ETF | 4,91%  |
|                                        | 99,99% |

Rentabilidad

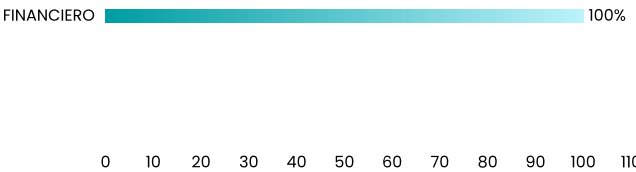


| Rentabilidad  | 3m      | 1A      | 3A      | 5A      | 10A      | 15A    | 20A    |
|---------------|---------|---------|---------|---------|----------|--------|--------|
| Fondo         | 17,34 % | 21,96 % | 44,02 % | 0,00 %  | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 % |
| TAE           | 3m      | 1A      | 3A      | 5A      | 10A      | 15A    | 20A    |
| Fondo         | 17,34 % | 21,96 % | 12,93 % | 0,00 %  | 0,00 %   | 0,00 % | 0,00 % |
| Rentab. anual | 2026    | 2025    | 2024    | 2023    | 2022     | 2021   | 2020   |
| Fondo         | 12,88 % | 8,47 %  | 12,80 % | 15,74 % | -18,34 % | 0,00 % | 0,00 % |

Composición de la Cartera



Distribución sectorial



Relación detallada de las inversiones

| Isin         | Título                                | Divisa | Valor de<br>realización | % sobre<br>total |
|--------------|---------------------------------------|--------|-------------------------|------------------|
| IE000IGSQ209 | AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATEUCIT ETF | EUR    | 71,39                   | 4,22 %           |
| IE00BDR55927 | UBS ACWI SOCIALLY RESPON HOLDEUR ETF  | EUR    | 150,43                  | 8,89 %           |
| IE00BFMNHK08 | XTRACKERS MSCI EUROPE ESG 1C ETF      | EUR    | 203,82                  | 12,04 %          |
| IE00BG36TC12 | X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF        | EUR    | 76,07                   | 4,49 %           |
| IE00BKS7L097 | INVESCO S&P 500 ESG UCITS ETF         | EUR    | 233,75                  | 13,81 %          |
| IE00BYX2JD69 | ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF      | EUR    | 71,96                   | 4,25 %           |
| IE00BZ173V67 | ISHARES MSCI USA SRI EUR UCITETF      | EUR    | 234,10                  | 13,83 %          |
| LU1048313891 | UBS MSCI EMERGING MARKETS SRIETF      | EUR    | 180,81                  | 10,68 %          |
| LU1940199711 | LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERSUCIT ETF | EUR    | 118,03                  | 6,97 %           |
| LU2195226068 | LYXOR SP EUROZONE CLIMATE ETF         | EUR    | 112,53                  | 6,65 %           |

## 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). (*)     | 0,03                                   | na           | 0,03  | 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.  
\* 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.   | 0,07                                                        | 0,21      |
| Comisión de Control              | 0,00                                                        | 0,00      |
| Liquidación oper.de inversión    | 0,00                                                        | 0,00      |
| 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.