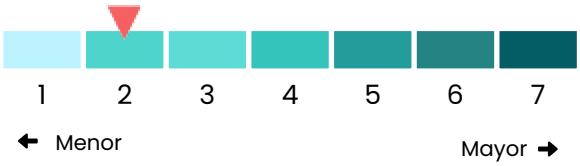
PENSIONES CRECIMIENTO RF F.P.

30 de Septiembre de 2026

INBESTME RENTA FIJA 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

El Fondo tiene como objetivo de rentabilidad a largo plazo superar el rendimiento del Mercado Monetario. Por lo tanto,su política de inversión tiene un marcado carácter conservador, focalizándose principalmente en la protección del capital. El Fondo va destinado a todos aquellos inversores con un perfil conservador, que priman el ahorro a medio/largo plazo frente a la inversión especulativa. Delegación de la Gestión a favor de INBESTME EUROPE A.V. S.A.

Informe de Gestión

El periodo reciente ha estado marcado por un repunte generalizado en las rentabilidades (yields) de la deuda soberana global. Esto refleja una mayor inflación impulsada por el encarecimiento de los precios de la energía, junto con la preocupación por el deterioro de las finanzas públicas, que continúan empeorando incluso en un contexto de expansión económica. La prima de término (term premium) ha aumentado: los inversores exigen una mayor compensación por asumir riesgo de duración, en parte porque los bonos han perdido eficacia como activo refugio cuando la inflación se muestra volátil y difícil de prever. Sin embargo, a los niveles actuales, la relación riesgo-rentabilidad de los bonos gubernamentales resulta significativamente más atractiva que hace unos años, y los inversores están siendo adecuadamente remunerados por los riesgos asumidos. En cambio, el mercado de renta fija corporativa exige mayor prudencia, ya que están empezando a surgir dudas en torno a la financiación de las infraestructuras ligadas a la inteligencia artificial

Características

Fecha de lanzamiento	15/03/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	2.454.903,78 euros
Valor Liquidativo	9,6582 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F2164/N5350
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	2,15%
Liquidez	Diaria
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P.,
Depositario	BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

Principales posiciones

ISHARES EUR ULTRASHORT UCIT ETF	13,02%
BNPP EASY EURO CORP 3-5 Y ETF	12,55%
DB X TRACKERS II IBOXX EUROZONE 1-3 ETF	11,06%
LYXOR EUR GOVERNMENT BD 3-5Y ETF	10,03%
INVESCO US TREASURY 7 10 YR EHD ETF	9,83%
UBS JPMORGN EM IG ESG USD ETF	6,89%
LYXOR GREEN BOND DR UCIT ETF	6,49%
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY BND ETF	5,14%
UBS BBG US LIQ C SUST ETF	5,05%
UBS SUSTAINABLE DEVELOP BK BONDS ETF	4,97%
	85,03%

Rentabilidad

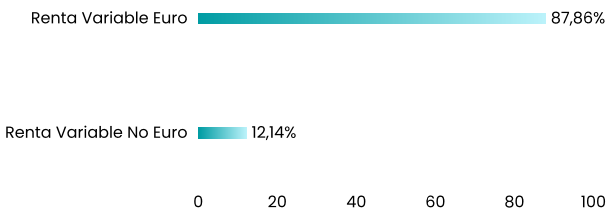


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-2,82 %	-1,97 %	4,75 %	-3,62 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

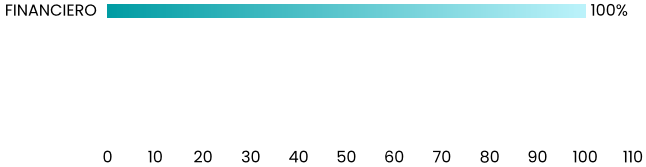
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-2,82 %	-1,97 %	1,56 %	-0,73 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Rentab. anual	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	-2,27 %	1,22 %	2,02 %	4,08 %	-8,06 %	0,00 %	0,00 %

Composición de la Cartera



Distribucción sectorial



Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
IE00B6YX5M31	SPSDR BBG EURO HIGH YIELD ETF	EUR	95,54	3,89 %
IE00BF2FN869	INVESCO US TREASURY 7 10 YR EHD ETF	EUR	235,19	9,58 %
IE00BFM6TC58	ISHARES USD TREASUTY 20 PLUS YR USD A ET	USD	71,02	2,89 %
IE00BJP26D89	ISHARES EUR ULTRASHORT UCIT ETF	EUR	311,46	12,69 %
LU0290356871	DB X TRACKERS II IBOXX EUROZONE 1-3 ETF	EUR	264,63	10,78 %
LU0290357929	DBX II GL INFL LINKED ETF	EUR	94,64	3,86 %
LU1215461085	UBS BBG US LIQ C SUST ETF	EUR	120,91	4,93 %
LU1563454823	LYXOR GREEN BOND DR UCIT ETF	EUR	155,26	6,32 %
LU1650488494	LYXOR EUR GOVERNMENT BD 3-5Y ETF	EUR	240,00	9,78 %
LU1852211991	UBS SUSTAINABLE DEVELOP BK BONDS ETF	EUR	118,95	4,85 %
LU1974696418	UBS JPMORGN EM IG ESG USD ETF	EUR	164,88	6,72 %
LU2008761053	BNPP EASY EURO CORP 3-5 Y ETF	EUR	300,25	12,23 %
US92189H3003	VANECK VECTORS JP MORGAN ETF	USD	96,29	3,92 %
US92206C1027	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY BND ETF	USD	122,99	5,01 %

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	0,45	0,00	0,45
Gestión indirecta (2). (*)	0,03	na	0,03	0,09	na	0,09
Depósito directa.	0,03	na	0,03	0,07	na	0,07
Depósito indirecta (3). (*)	0,01	na	0,01	0,03	na	0,03
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 correspondienetes 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.	0,05	0,14
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.