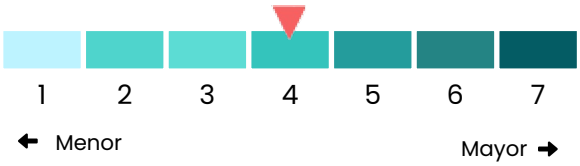
COLLINS PATRIMONIO GLOBAL F.P.

30 de Septiembre de 2026

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 cerró el tercer trimestre de 2026 con una rentabilidad acumulada del 9,21% en el año y un avance aproximado del 0,8% durante el trimestre. El documento atribuye el entorno económico al conflicto en Oriente Medio y a la situación del Estrecho de Ormuz. Su reapertura parcial en julio, después del memorando de entendimiento entre Estados Unidos e Irán, alivió temporalmente los precios energéticos. No obstante, la reanudación de las hostilidades bloqueó nuevamente el paso y elevó el petróleo en septiembre, prolongando las presiones inflacionistas. Las conversaciones entre Irán y Omán para crear un corredor de navegación no han logrado una reapertura efectiva, porque Teherán exige que Estados Unidos cumpla sus compromisos. El impacto financiero fue desigual. La renta variable estadounidense terminó otra vez en positivo, aunque el avance se concentró en pocas grandes compañías tecnológicas, respaldadas por la continuidad de la inversión en inteligencia artificial. Las bolsas europeas, más sensibles al encarecimiento energético, rindieron peor; el Ibex 35 alcanzó máximos históricos en agosto, pero finalizó el trimestre con pérdidas. En renta fija, las rentabilidades repuntaron durante el verano por las expectativas de políticas monetarias más restrictivas. El oro recuperó parte de la corrección del trimestre anterior gracias a las compras de los bancos centrales y a la persistencia de la incertidumbre geopolítica. La Reserva Federal mantuvo los tipos en julio mediante una votación dividida y los elevó en septiembre en 25 puntos básicos, hasta el rango del 3,75%-4,00%. Fue la primera subida bajo la presidencia de Kevin Warsh, mientras las proyecciones del comité contemplan otro posible movimiento antes de final de año. El Banco Central Europeo, tras pausar en julio, aumentó también los tipos en septiembre en 25 puntos básicos y situó la facilidad de depósito en el 2,50%, debido a la inflación vinculada al coste energético. Por primera vez en este ciclo, ambas autoridades avanzan en la misma dirección y vuelven a priorizar la lucha contra la inflación a ambos lados del Atlántico. En conjunto, el trimestre estuvo definido por la volatilidad energética, el endurecimiento monetario y la elevada incertidumbre geopolítica. Aun así, la solidez de los resultados empresariales y la fortaleza del ciclo inversor en inteligencia artificial permitieron que los activos de riesgo mantuvieran un comportamiento positivo en el año. Para el último trimestre del año, el documento identifica como factores principales la evolución de las negociaciones sobre Ormuz, el precio del petróleo y el ritmo de subidas de tipos de la Fed y el BCE. Estos elementos definirán el entorno financiero inmediato y condicionarán la evolución de los activos durante ese periodo.

Características

Fecha de lanzamiento	01/07/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	3.621.970,00 euros
Valor Liquidativo	13,5447 euros
Código DGS (Fondo/Plan)	F2166/N5425
VAR (a 10 días con un nivel de confianza del 99%)	6,70%
Liquidez	Diaria
Gestora	GVC GAESCO PENSIONES S.G.F.P.,
Depositario	BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

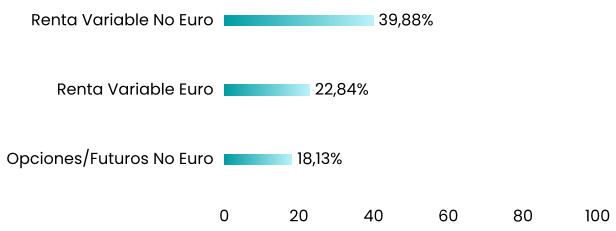
Principales posiciones

FUTURO CME - EUR/USD (14/12/2026)	17,93%
ISHARES CORE EUR A ETF	3,11%
MICROSOFT CORP	2,70%
SCHNEIDER	2,54%
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	2,46%
ATHORA HOLDING 5,875% 10/9/34	2,42%
CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	2,39%
VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	2,38%
AMADEUS IT GROUP (HOLDING)	2,38%
LVMH MOET HENNESSY VUITT 2,625% 7/3/29	2,36%
	40,67%

Rentabilidad



Composición de la Cartera



Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	0,87 %	12,38 %	37,19 %	35,61 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	0,87 %	12,38 %	11,11 %	6,28 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Rentab. anual	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	9,27 %	11,19 %	8,81 %	17,98 %	-14,57 %	0,00 %	0,00 %

Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	USD	62,30	1,72 %
CA1332IL1085	CAMECO CORP	CAD	90,02	2,49 %
CH0012221716	ABB	CHF	31,50	0,87 %
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	EUR	64,37	1,78 %
DE0007010803	RATIONAL	EUR	35,27	0,97 %
DE0007030009	RHEINMETALL	EUR	49,73	1,37 %
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S B	DKK	48,94	1,35 %
ECZ26	FUTURO CME - EUR/USD (14/12/2026)	USD	752,78	20,78 %
ES0105046017	AENA SME	EUR	49,48	1,37 %
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP (HOLDING)	EUR	100,01	2,76 %
ES18Z26P 770	PUT CME - S&P 500MIN 7700 (18/12/2026)	USD	8,49	0,23 %
FR0000073272	SAFRAN	EUR	83,93	2,32 %
FR0000120321	L`OREAL	EUR	68,30	1,89 %
FR0000121329	THALES	EUR	47,14	1,30 %
FR0000121972	SCHNEIDER	EUR	106,58	2,94 %
FR0010307819	LEGRAND	EUR	29,16	0,81 %
FR001400ZED2	LVMH MOET HENNESSY VUITT 2,625% 7/3/29	EUR	98,97	2,73 %
IE00BF11F565	ISHARES CORE EUR A ETF	EUR	130,66	3,61 %
IT0001347308	BUZZI UNICEM	EUR	30,02	0,83 %
IT0004965148	MONCLER	EUR	44,77	1,24 %
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	56,23	1,55 %
NL0011585146	FERRARI NV	EUR	63,48	1,75 %
NO0013671107	INTERNATIONAL PETROLEUM 7,5% 10/10/30	USD	92,79	2,56 %
SE0004635878	SAGAX AB A	SEK	46,56	1,29 %
SE0017486889	ATLAS COPCO AB A	SEK	46,06	1,27 %
SE18Z26P Y 6	PUT EUX - EUROSTOXX 6500 (18/12/2026)	EUR	17,52	0,48 %
US02079K1079	ALPHABET INC/CA-CL C	USD	47,83	1,32 %
US0231351067	AMAZON.COM INC	USD	73,70	2,03 %
US09290D1019	BLACKROCK INC	USD	40,18	1,11 %
US14316J1088	CARLYLE GROUP	USD	34,42	0,95 %
US18915M1071	CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	59,18	1,63 %
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC A	USD	83,22	2,30 %
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	55,10	1,52 %

Relación detallada de las inversiones

Isin	Título	Divisa	Valor de realización	% sobre total
US34959E1091	FORTINET	USD	65,66	1,81 %
US5324571083	ELI LILLY & CO	USD	65,38	1,81 %
US57636Q1040	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	62,33	1,72 %
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	113,22	3,13 %
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY	USD	94,05	2,60 %
US6153691059	MOODY`S CORPORATION	USD	41,70	1,15 %
US6516391066	NEWMONT CORP	USD	87,48	2,42 %
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN	USD	48,66	1,34 %
US67066G1040	NVIDIA	USD	75,62	2,09 %
US6974351057	PALO ALTO NETWORK	USD	77,53	2,14 %
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	USD	103,12	2,85 %
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	36,93	1,02 %
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	83,76	2,31 %
XS2800064912	CEPSA FINANCE 4,125% 11/4/31	EUR	100,45	2,77 %
XS2831758474	ATHORA HOLDING 5,875% 10/9/34	EUR	101,77	2,81 %
XS2941605078	VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625% 19/5/29	EUR	99,82	2,76 %
XS3015761458	AMERICAN EXPRESS VARIABLE 20/5/32	EUR	98,02	2,71 %
XS3070032100	BOOKING HOLDINGS 3,125% 9/5/31	EUR	97,15	2,68 %
XS3224609290	ALPHABET 2,875 % 6/11/31	EUR	97,61	2,70 %

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	0,14	0,39	0,75	0,85	1,60
Gestión indirecta (2). (*)	0,00	na	0,00	0,00	na	0,00
Depósito directa.	0,03	na	0,03	0,07	na	0,07
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 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.	0,03	0,12
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.