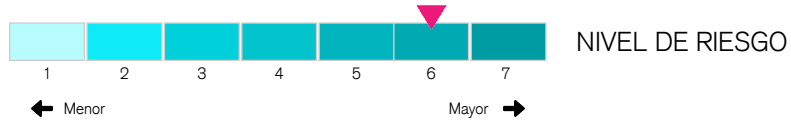


N3806 Guissona Bolsa P.P.

Perfil de riesgo



Política de inversión

Guissona Bolsa FP, es un fondo de pensiones que tiene una política de inversión dirigida a maximizar el capital a la edad de jubilación para períodos largos de tiempo, lo cual implica la adopción de posiciones importantes en los mercados de renta variable. Su objetivo de gestión es batir al EuroStoxx50. Delegación de la Gestión a favor de GVC GAESCO GESTION SGIC S.A. (01/12/2019). El VaR de final de periodo a 10 sesiones, con un nivel de confianza del 99%, es de un 9,14%.

Informe de Gestión

Las Bolsas siguieron acumulando ganancias durante el segundo trimestre. Contrariamente a ocasiones anteriores, las plazas europeas registran un mejor comportamiento relativo que sus homólogas estadounidenses. Las materias primas también han continuado con la senda alcista. El fuerte repunte de la actividad económica una vez que las campañas de vacunación avanzan a buen ritmo, juntamente con niveles de inventarios muy bajos, ha repercutido en una importante reactivación de la demanda incapaz de hacer frente por parte de las empresas, lo que ha originado una evidente subida de precios que ha llevado a revisiones drásticas al alza de la inflación ya para este ejercicio. A pesar de las alzas, el conjunto de la cartera todavía contempla un fuerte potencial alcista, con rentabilidades por dividendo superiores al 3%. A nivel de inversiones concretas, destacaríamos la reducción de la posición en Arcadis, ejecutando plusvalías al reducirse de manera significativa nuestro potencial alcista. Contrariamente, incrementamos de nuevo la exposición en Vopak y en Atos aprovechando la debilidad de sus cotizaciones juntamente con la calidad de sus respectivos negocios. También incrementamos la exposición en Telefónica al decidir cobrar el dividendo en acciones con el objetivo de maximizar el retorno de la inversión. A 30 de junio, la exposición global en renta variable se mantenía cerca a los niveles máximos legales. La Totalidad de gastos del Fondo en el trimestre ha sido del 0,23% y acumulada en el ejercicio del 0,46%, siendo las comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,001% trimestral y del 0,003% acumulada.

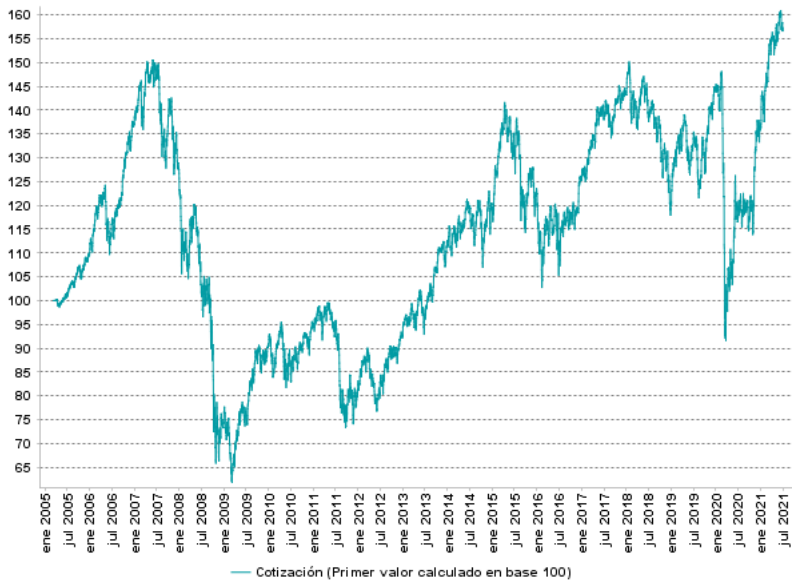
Características

Fecha de lanzamiento*	15/03/2005
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	8.396.718 euros
Valor liquidativo	15,66 euros
Código DGS	F1241
Comisión de Gestión	0,75 %
Comisión de Depositaria	0,08 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	Deutsche Bank, Sae

Principales posiciones

SAINT GOBAIN	4,43 %
TRIGANO SA	3,16 %
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR	3,13 %
FUGRO NV-CVA	2,99 %
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	2,90 %
VIDRALA	2,83 %
ERICSSON -B	2,53 %
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2,45 %
E.ON AG	2,31 %
K+S AG	2,24 %
	28,97 %

Rentabilidad

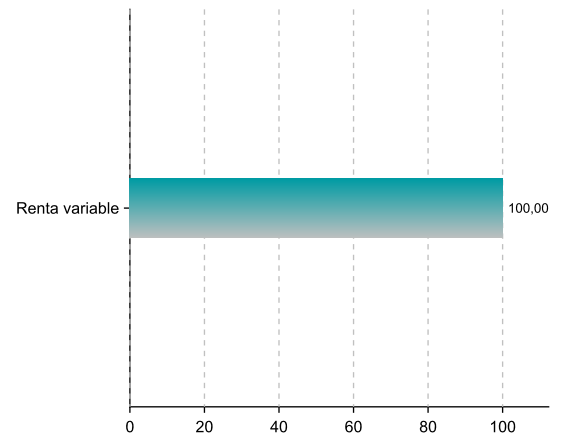


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	1,41 %	32,92 %	12,76 %	40,40 %	64,88 %	35,00 %	

TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	1,41 %	32,92 %	4,08 %	7,02 %	5,12 %	2,02 %	

Rentab. anual	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	14,87 %	-5,25 %	19,22 %	-15,74 %	14,28 %	2,35 %	2,60 %

Composición de la Cartera



Distribución Sectorial



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.