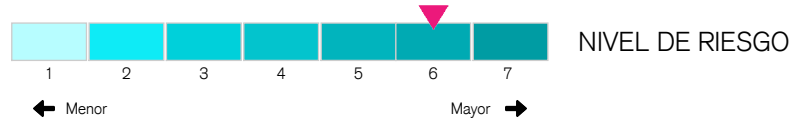


N3806 Guissona Bolsa P.P.

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).

Informe de Gestión

Los principales mercados de renta variable cerraron el primer trimestre de 2022 en números rojos, registrando el índice MSCI World un descenso del -5,53%. El estallido del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania y sus respectivos impactos económicos puso en alerta a toda la comunidad financiera, registrándose de nuevo aumentos de volatilidad. El fuerte repunte de los precios de las materias primas y con el petróleo superando el nivel de los 100 dólares por barril, repercutió de manera directa la tasa de inflación, la cual intensificó su tendencia alcista a nivel global. En consecuencia, los respectivos Bancos Centrales han acelerado sus planes de normalización de la política monetaria, liderados de nuevo por la Reserva Federal estadounidense que ejecutó a mediados de marzo su primera subida de tipos desde de 2018. Guissona Bolsa FP cerró el trimestre con una rentabilidad del -0,11% y un patrimonio de 8 millones de euros. A nivel de gestión, durante el periodo reducimos toda la posición con importantes plusvalías en WthSecure al reducirse de manera importante nuestro descuento fundamental. Del mismo modo, vendimos con plusvalías la posición en Alibaba, más por motivos políticos que económicos. Con la caja disponible, decidimos invertir en compañías de calidad y con un potencial alcista superior al del mercado, como fue el caso de Corticeira Amorim, Meliá Hotels, BBVA, Accor o Wizz Air. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 6,15% al final del periodo. El total de gastos en el trimestre y acumulado anual ha sido del 0,23%, con comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,001%.

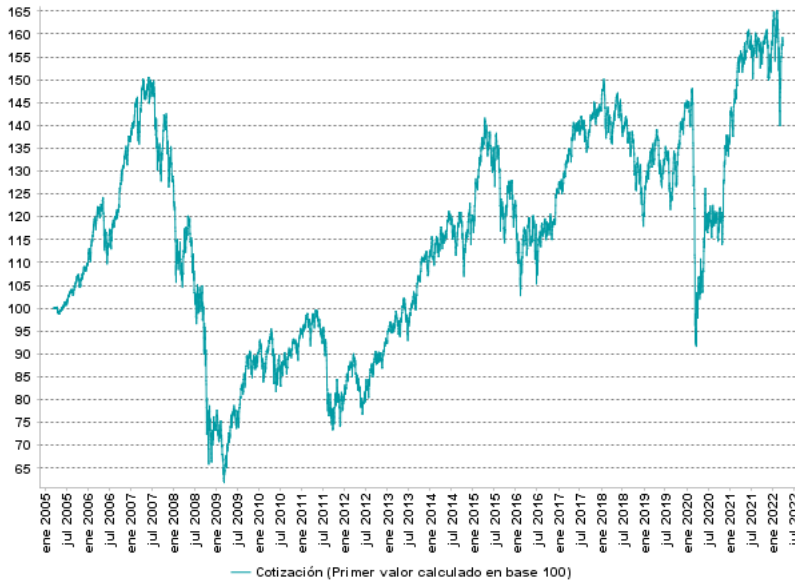
Características

Fecha de lanzamiento*	15/03/2005
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	8.040.755 euros
Valor liquidativo	15,75 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

K+S AG	5,60 %
FUGRO NV-CVA	4,22 %
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	3,64 %
SAINT GOBAIN	3,41 %
AXA	2,84 %
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR	2,79 %
TRIGANO SA	2,50 %
CAPGEMINI SE	2,34 %
ARCELORMITTAL	2,33 %
TELEFONICA	2,32 %
Total	31,99 %

Rentabilidad

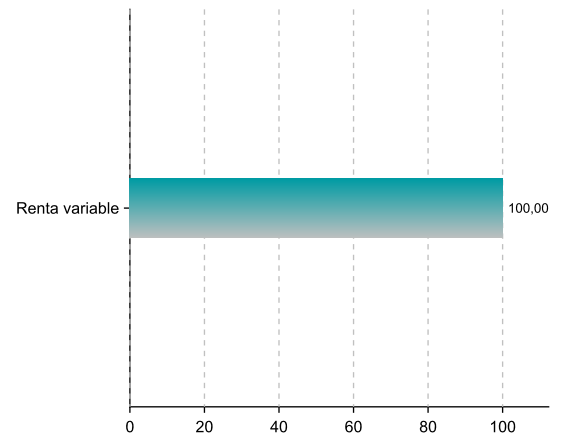


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,11 %	1,97 %	18,80 %	16,82 %	79,42 %	8,64 %	

TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,11 %	1,97 %	5,90 %	3,16 %	6,02 %	0,55 %	

Rentab. anual	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	-0,11 %	15,63 %	-5,25 %	19,22 %	-15,74 %	14,28 %	2,35 %

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.