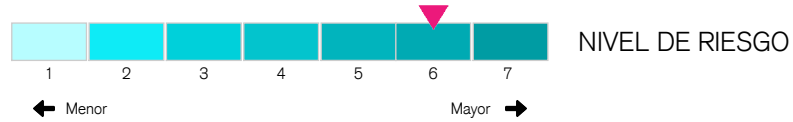


N5392 INBESTME ISR RENTA VARIABLE P.P.

Perfil de riesgo



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. (22/10/2021).

Informe de Gestión

A inicios del 2023 la mayor preocupación sigue siendo la inflación. Se ven indicios de moderación, tanto en EEUU como Europa, pero el ritmo de crecimiento del precio sigue siendo superior al 2% objetivo. Los Bancos centrales siguen enfocados en políticas monetarias restrictivas. El BCE parece seguir a la FED con 5-6 meses de retraso y están dispuestos a mantener la escalada de tipos, al menos durante el primer trimestre de 2023. Por otro lado, la FED, parece dispuesto a moderar la escalada de tipo. El foco principal está en el bajo rendimiento de los índices de EEUU, y dentro de este, el bajo rendimiento de empresas de gran capitalización que llevaron al alza los mercados en los últimos años. La inesperada ola de calor en la temperatura ha permitido a Europa aliviar los efectos de la crisis energética lo que resulta significativo. China ha quitado la mayoría de medidas contra el Covid-0. Por las razones mencionadas, la tendencia de altos rendimiento en China y Europa continuará durante la primera parte del 2023. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 5,48 al final del periodo. El total de gastos en el trimestre ha sido del 0,46% y acumulado en el ejercicio del 2,00%, siendo las comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,02% trimestral y del 0,10% acumulado.

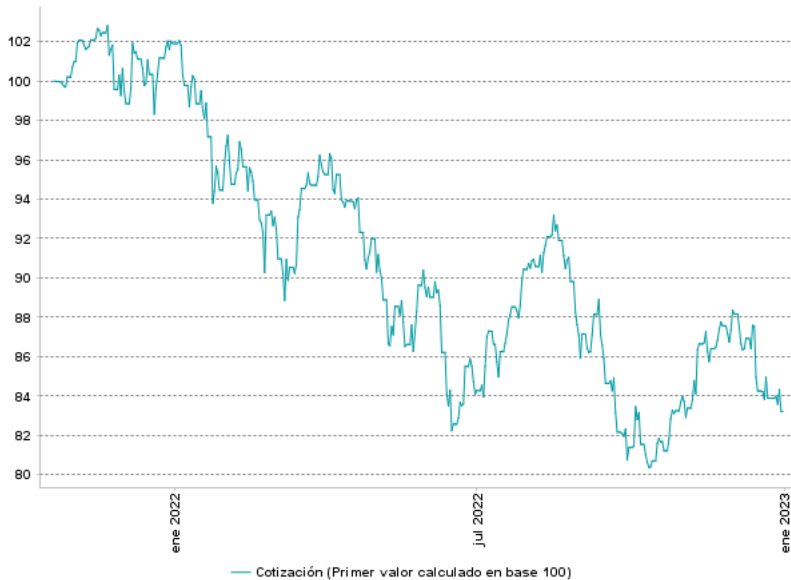
Características

Fecha de lanzamiento*	20/10/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	596.859 euros
Valor liquidativo	8,32 euros
Código DGS	F2168
Comisión de Gestión	0,60 %
Comisión de Depositaria	0,10 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.

Principales posiciones

CSIF MSCI USA ESG LEADERS ETF	14,90 %
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	14,04 %
ISHARES MSCI USA SRI EUR UCIT	14,03 %
UBS MSCI EMERGING MARKETS SRI	9,37 %
UBS ACWI SOCIALLY RESPON	9,30 %
LYXOR SP EUROZONE CLIMATE	7,59 %
LYXOR MSCI EUROPE ESG	7,50 %
X TRACKERS MSCI JAPAN UCIT ETF	7,45 %
ISHARES SUSTAINABLE MSCI GLB	4,67 %
AMUNDI MSCI GLOBAL CLIMATE	4,65 %
Total	93,50 %

Rentabilidad

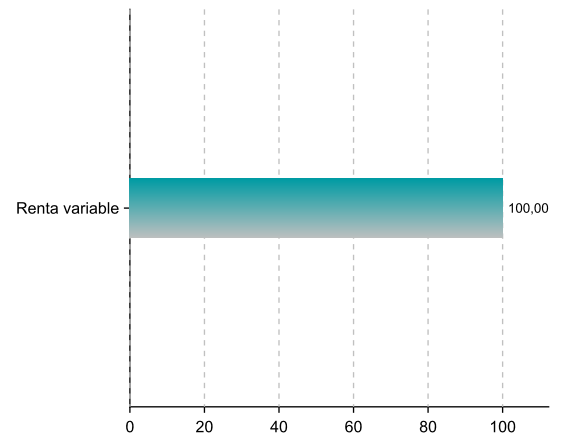


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	2,25 %	-18,35 %					

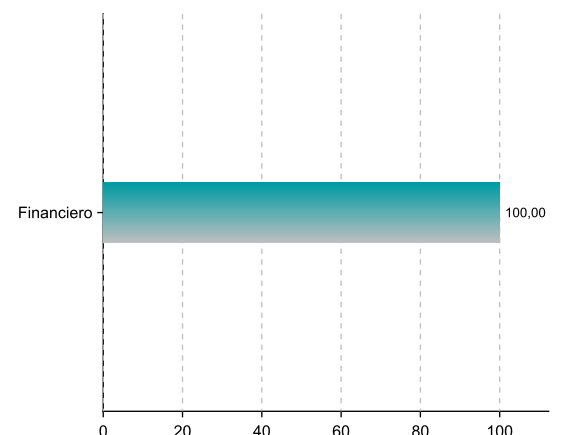
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	2,25 %	-18,35 %					

Rentab. anual	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	-18,35 %	1,91 %					

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.