

N5425 COLLINS PATRIMONIO GLOBAL P.P.

Perfil de riesgo



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 ha terminado el primer trimestre del año con una rentabilidad del 11.10%. El repunte en los tipos de interés se cobró sus primeras víctimas bancarias durante este tumultuoso mes, empezando por Silvergate Bank, pasando por Signature Bank y Silicon Valley Bank. En el caso de Credit Suisse (fundado en 1.856), la mala gestión de riesgos de la entidad le llevó a ser adquirido de manera forzosa por parte de UBS con el objetivo de evitar la posibilidad de contagio al sistema bancario global. Destacar la anómala cláusula que incorporaban los bonos convertibles de los bancos suizos, donde los inversores en estos instrumentos eran susceptibles de pérdidas antes que los accionistas, a priori siempre en el más bajo escalafón en el orden de prelación en caso de quiebra. El aumento en la percepción de riesgo para estos activos de bancos europeos provocó notables caídas en su cotización, forzando la intervención del Comité de Resolución Único del Banco Central Europeo clarificando que la estructura de capital para los bancos europeos si sigue su orden preestablecido. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 5,91% al final del periodo. El total de gastos en el trimestre ha sido del 0,58% y acumulado en el ejercicio del 0,58%, siendo las comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,005% trimestral y del 0,005% acumulado.

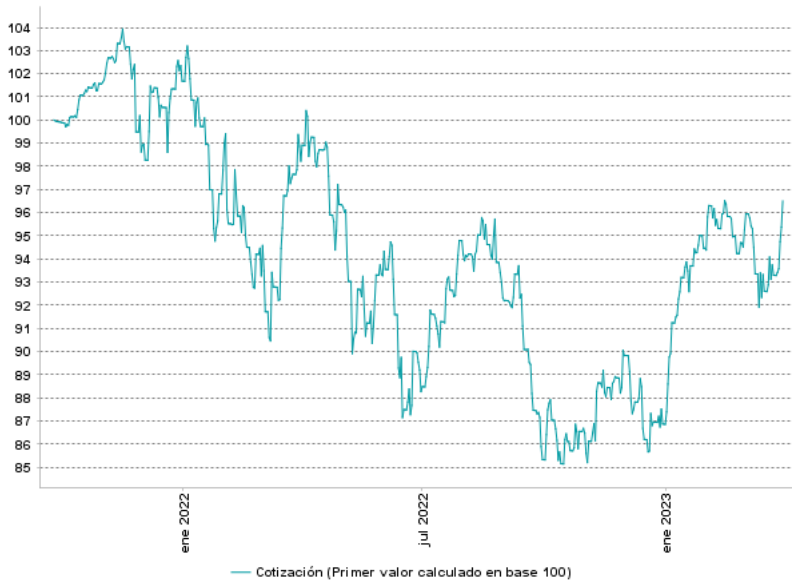
Características

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Fecha de lanzamiento*   | 01/07/2021                             |
| Divisa                  | EUR                                    |
| Patrimonio del Fondo    | 472.147 euros                          |
| Valor liquidativo       | 9,65 euros                             |
| Código DGS              | F2166                                  |
| Comisión de Gestión     | 1,25 %                                 |
| Comisión de Depositaria | 0,10 %                                 |
| Comisión de Resultados  | 9,00 %                                 |
| Liquidez                | Diaria                                 |
| Gestora                 | (ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P. |
| Depositaria             | BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.   |

Principales posiciones

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| NOVO NORDISK A/S B         | 5,90 %         |
| CAMECO CORP                | 5,13 %         |
| L'OREAL                    | 4,70 %         |
| ISHARES CORE EUR A ETF     | 4,50 %         |
| MASTERCARD INC-CLASS A     | 4,47 %         |
| SCHNEIDER                  | 4,46 %         |
| VISA INC-CLASS A SHARES    | 4,45 %         |
| LVMH                       | 4,29 %         |
| AMADEUS IT GROUP (HOLDING) | 3,47 %         |
| MONCLER                    | 3,45 %         |
| <b>Total</b>               | <b>44,82 %</b> |

Rentabilidad

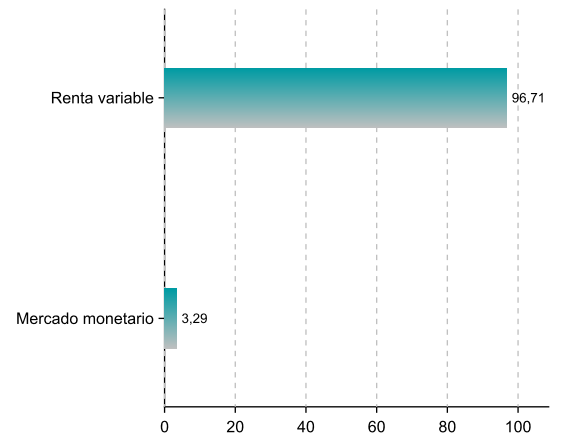


| Rentabilidad | 3m      | 1A      | 3A | 5A | 10A | 15A | 20A |
|--------------|---------|---------|----|----|-----|-----|-----|
| Fondo        | 11,10 % | -1,75 % |    |    |     |     |     |

| TAE   | 3m      | 1A      | 3A | 5A | 10A | 15A | 20A |
|-------|---------|---------|----|----|-----|-----|-----|
| Fondo | 11,10 % | -1,75 % |    |    |     |     |     |

| Rentab. anual | 2023    | 2022     | 2021   | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------|---------|----------|--------|------|------|------|------|
| Fondo         | 11,10 % | -14,58 % | 1,65 % |      |      |      |      |

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.