

N0666 Agropecuaria de Guissona P.P.

Perfil de riesgo



Política de inversión

Agropecuaria de Guissona FP es un Fondo de Pensiones que tiene una política de inversión conservadora, apropiada para aquellos partícipes que no quieran verse expuestos de forma importante a las fluctuaciones de los mercados financieros. El Fondo invertirá en valores de renta fija y variable nacional o internacional, de emisores públicos o privados de países pertenecientes a la OCDE, admitidos a negociación en mercados organizados. El índice de referencia del fondo es el formado por el Mercado Monetario a semana. Delegación de la Gestión a favor de GVC GAESCO GESTION SGIIC S.A. (01/12/2019).

Informe de Gestión

Por la parte de renta fija, seguimos invertidos en duraciones cortas, inferiores a un año, evitando el riesgo de duración. Vamos reinvertiendo las posiciones a medida que van venciendo. La posición más larga que tenemos es a mayo del 2024. Mantenemos la inversión en emisores públicos, al considerar insuficiente el diferencial que ofrecen los emisores privados. Por la parte de renta variable, nos mantenemos invertidos cerca del 15%, límite que no queremos superar. Siguen predominando en la cartera las empresas conservadoras. En lo que llevamos de año hemos visto como la volatilidad de la renta variable es inferior a la histórica, mientras que la de la renta fija a largo plazo es muy superior. Esta situación podría prolongarse en el tiempo. No prevemos efectuar ninguna modificación a la actual estrategia de inversión durante los próximos trimestres. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 1,27 % al final del periodo. El total de gastos en el trimestre ha sido del 0,20% y acumulado en el ejercicio del 0,19%.

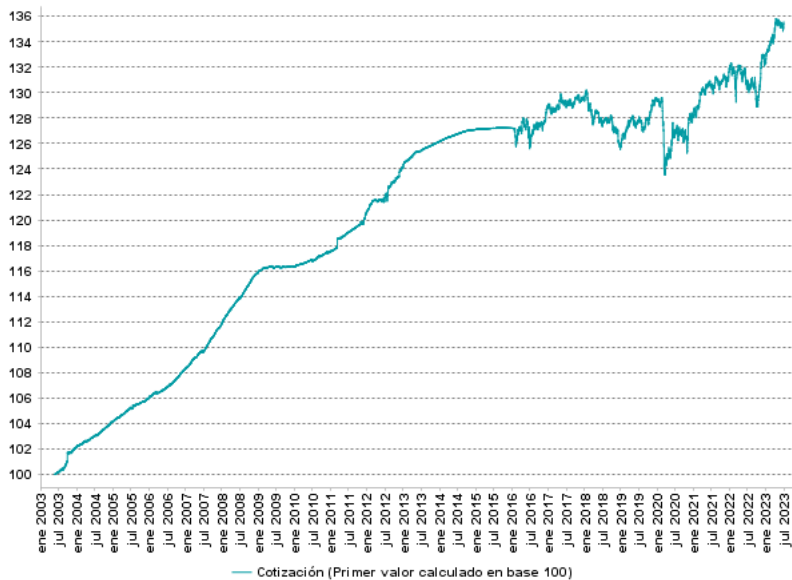
Características

Fecha de lanzamiento*	29/11/1990
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	11.573.045 euros
Valor liquidativo	19,06 euros
Código DGS	F0238
Comisión de Gestión	0,25 %
Comisión de Depositaria	0,08 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	Deutsche Bank, S.A.E.

Principales posiciones

Repo Deuda Pública	11,14 %
LETRAS TESORO 0% 6/10/23	8,56 %
LETRAS TESORO 0% 10/11/23	8,53 %
LETRAS TESORO 0% 08/12/23	8,51 %
LETRAS TESORO 0% 12/1/24	8,48 %
LETRAS TESORO 0% 9/2/24	8,45 %
LETRAS TESORO 0% 8/3/24	8,43 %
LETRAS TESORO 0% 12/4/24	8,40 %
LETRAS TESORO 0% 10/5/24	8,37 %
KONONKLIJKE VOPAK NV	4,24 %
	83,11 %

Rentabilidad

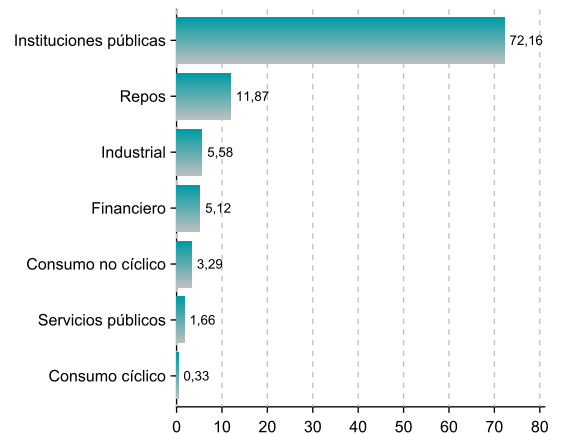


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	0,38 %	3,76 %	7,02 %	6,36 %	8,07 %	18,98 %	35,29 %

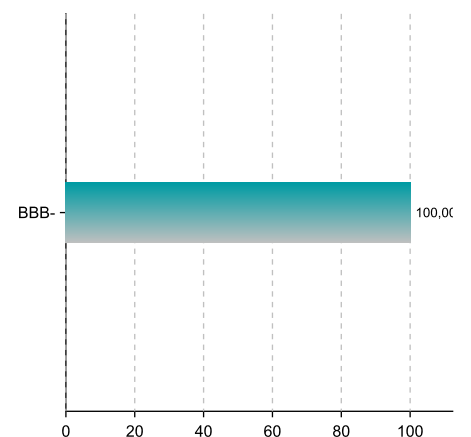
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	0,38 %	3,76 %	2,29 %	1,24 %	0,78 %	1,16 %	1,52 %

Rentab. anual	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	2,45 %	0,39 %	2,89 %	-0,98 %	2,78 %	-2,72 %	0,41 %

Composición de la Cartera



Distribución por Rating



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.