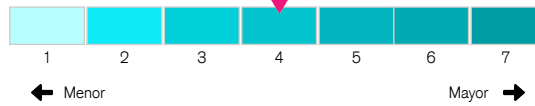


N5425 COLLINS PATRIMONIO GLOBAL P.P.

Perfil de riesgo



NIVEL 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 Patr. Global ha terminado el 2º trimestre del año con rentabilidad del 13.72%. El miedo a un excesivo endurecimiento de las condiciones financieras a pesar del sostenido nivel de inflación subyacente de la economía europea, que se mantiene por encima del 4% desde hace más de 12 meses, llevó al BCE a realizar un nuevo aumento de los tipos de interés hasta el 4%. A pesar de esta nueva subida, congelaron sus expectativas de nuevas subidas en virtud de los pobres datos de actividad obtenidos a lo largo de las principales economías europeas, destacando la contracción del sector industrial, en negativo desde julio de 2022. En contraposición, la Reserva Federal estadounidense mantuvo sus tipos de interés base en rango 5.25%-5.5% pero dejando la puerta abierta a más subidas en el futuro si la evolución de la inflación no converge con sus expectativas. A diferencia de Europa, tanto la evolución de precios como el ritmo de actividad del país no parece haber sufrido una ralentización tan significativa y en consecuencia los tipos de interés actuales han alcanzado ya máximos de los últimos 22 años. Desde China, la crisis inmobiliaria siguió ahondando, destacando la vuelta a la cotización la promotora inmobiliaria Evergrande, en pleno proceso reestructuración. La construcción supone entre 18%-30% del PIB del país y ha registrado una caída del número de inmuebles negociados este año del 34. VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 5,99% final del periodo. Total gastos en el trimestre ha sido del 0,59% y acumulado en el ejercicio del 1,93%, siendo comisiones indirectas por inversión IIC del 0,012% trimestral y 0,023% acumulado.

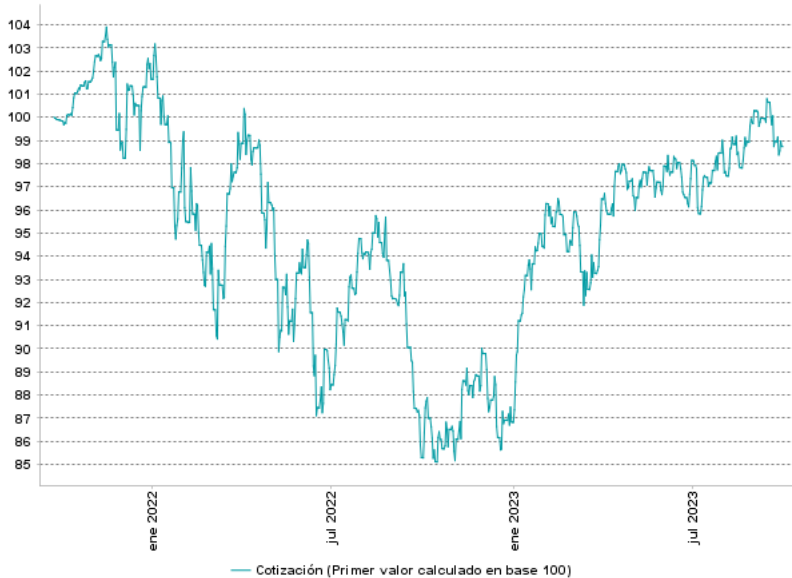
Características

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de lanzamiento* | 01/07/2021 |
| Divisa | EUR |
| Patrimonio del Fondo | 483.223 euros |
| Valor liquidativo | 9,87 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

| | |
|------------------------------|----------------|
| ISHARES CORE EUR A ETF | 9,67 % |
| CAMECO CORP | 7,80 % |
| NOVO NORDISK A/S B | 6,83 % |
| MASTERCARD INC-CLASS A | 4,88 % |
| ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR | 4,79 % |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 4,55 % |
| SCHNEIDER | 4,45 % |
| L'OREAL | 4,39 % |
| ALPHABET INC/CA-CL C | 3,61 % |
| LVMH | 3,56 % |
| Total | 54,53 % |

Rentabilidad

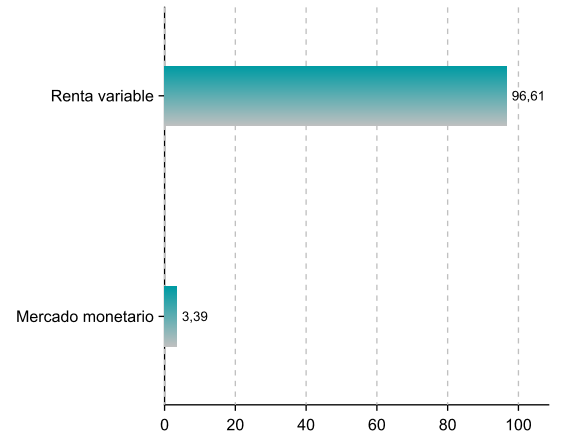


| Rentabilidad | 3m | 1A | 3A | 5A | 10A | 15A | 20A |
|--------------|--------|---------|----|----|-----|-----|-----|
| Fondo | 0,61 % | 15,75 % | | | | | |

| TAE | 3m | 1A | 3A | 5A | 10A | 15A | 20A |
|-------|--------|---------|----|----|-----|-----|-----|
| Fondo | 0,61 % | 15,75 % | | | | | |

| Rentab. anual | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------|---------|----------|--------|------|------|------|------|
| Fondo | 13,71 % | -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.