

N4860 BSG PROMETEO PP

Perfil de riesgo



Política de inversión

El semestres 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 de mercados emergentes. Asesor del fondo: la Gestora tiene un contrato de asesoramiento para la gestión del Fondo con AGORA EAFI.

Informe de Gestión

El semestre ha estado protagonizado por la crisis sanitaria. La velocidad de desplome en la misma nos impidió la implantación de maniobras de salida que tuvieran sentido ex ante. En el peor momento de la misma, 16 de marzo, tomamos la decisión de aumentar la exposición. Tras el primer gran rebote la adecuamos cerrando índices y algunos valores que considerábamos no tenían mucho sentido. Lo más destacable es lo realizado sobre Stoxx600 el 16 de marzo. Esta posición sería reducida, junto a otras operaciones en índices. Durante el rebote hemos cerrado posiciones. Ence, Siemens, Cadence y Atos entre ellas. Al tiempo hemos intentado ampliar la exposición en sectores beneficiados de la crisis, como con la compra de Astra Zeneca o la compra de posiciones vinculadas al oro de la mano de un ETF invertido en compañías mineras. Del mismo modo debemos destacar nuestra apuesta via ETF en el sector biotecnológico, así como la toma de alguna pequeña posición en valores como F5 Network y Citrix. La complejísima situación en la que nos encontramos nos ha invitado y nos sigue invitando a asumir más volatilidad de la que nos gustaría. Son las reglas del juego en este momento. El planteamiento para los próximos meses es buscar ventanas de salida que permitan reducir la exposición muy notablemente en el caso de un alza general hacia máximos históricos. No parece razonable que las consecuencias de lo sucedido se limiten a una única etapa convulsa, aunque no esperamos un acercamiento a los mínimos de marzo. Una segunda crisis sanitaria, entendemos, sería mucho mejor manejada por el mercado.

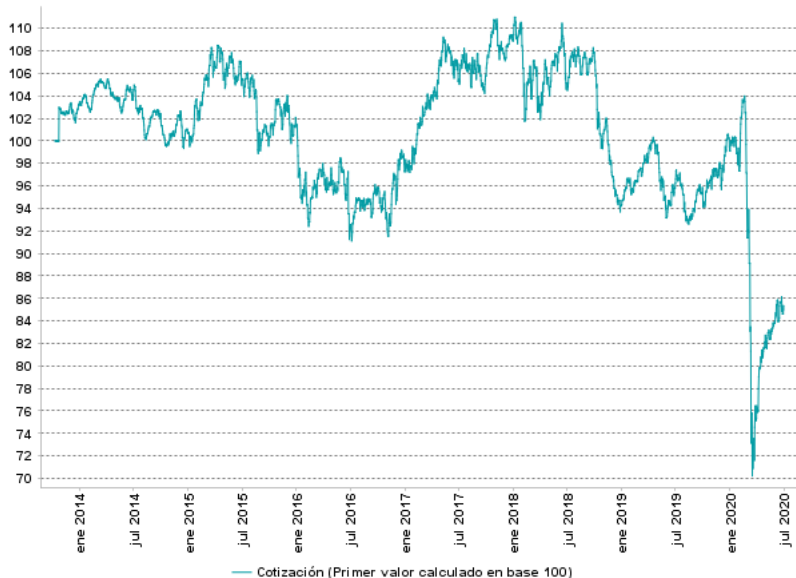
Características

Fecha de lanzamiento*	08/10/2013
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	754.177 euros
Valor liquidativo	8,53 euros
Código DGS	F1089
Comisión de Gestión	1,00 %
Comisión de Depositaria	0,10 %
Comisión de Resultados	7,50 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA

Principales posiciones

INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	4,78 %
FCS GESTION FLEXIBLE FUND	2,67 %
ASTRAZENECA	2,00 %
MICROSOFT CORP	2,00 %
SANOFI	1,56 %
BANKINTER	1,54 %
ISHARES NASDSAQ	1,52 %
GRIFOLS A	1,51 %
APERAM	0,80 %
TELEFONICA	0,59 %
	18,97 %

Rentabilidad

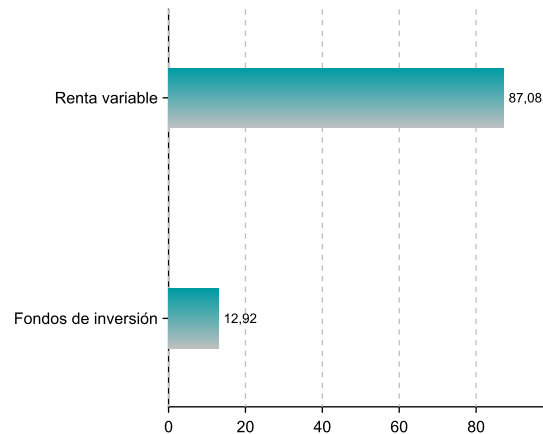


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	11,62 %	-10,93 %	-19,06 %	-18,70 %			

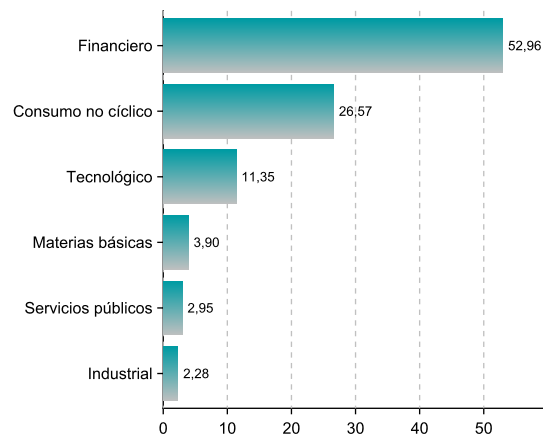
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	11,62 %	-10,90 %	-6,80 %	-4,05 %			

Rentab. anual	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	-13,88 %	5,06 %	-13,40 %	11,96 %	-4,07 %	0,61 %	-2,56 %

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.