

N4980 3 PiR DIRECTOR PP

Perfil de riesgo



NIVEL DE RIESGO

Política de inversión

El Fondo tiene un objetivo de rentabilidad no garantizada que se sitúa en torno al 9,0% anual y una limitación no garantizada (con un 95% de probabilidad) de no incurrir en oscilaciones negativas superiores al 10% en un año, ni al 20% de forma acumulada con observaciones mensuales. El Fondo de Pensiones invierte mayoritariamente a través de acciones y IICs nacionales y extranjeras, pudiendo tomar adicionalmente posiciones directas en activos monetarios y mercados derivados. Asesor del fondo: la Gestora tiene un contrato de asesoramiento para la gestión del Fondo con PI ASESORES.

Informe de Gestión

El Plan de Pensiones 3piR ha terminado el cuarto trimestre del año con una rentabilidad del -0.5%. Cierra 2019 con una revalorización del 1.95%. El cuarto trimestre ha estado marcado nuevamente por la guerra arancelaria entre Estados Unidos y China. En esta ocasión, el acuerdo in extremis logrado entre ambos países para cancelar las subidas de aranceles previstas para el 15 de diciembre volvió a dar alas a los mercados, los cuales finalizan el año justo al contrario de lo que lo iniciaron, con una euforia desatada. Entramos en un 2020 en el que las elecciones americanas, el desenlace del Brexit, el problema del mercado de repos en Estados Unidos y el temor a una desaceleración industrial, junto con la evolución de los resultados empresariales serán los principales protagonistas económicos. Respecto al Plan de Pensiones 3piR, la protección de la Cartera nos ha seguido limitando en el aspecto de la rentabilidad en el trimestre. Actualmente la Renta Variable Europa y EEUU son nuestras principales posiciones, las cuales suman un 37% de la Cartera. Por su parte, la Liquidez de la Cartera se mantiene en niveles cercanos al 20%.

Características

Fecha de lanzamiento*	06/11/2014
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	3.254.238 euros
Valor liquidativo	10,55 euros
Código DGS	F1088
Comisión de Gestión	1,00 %
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,S.S.,SE(IC)

Principales posiciones

AB FCP I-AMER INC-A2 EUR FUND	5,76 %
GEBERIT AG	4,68 %
FTIF - Franklin U.S. Opportunities	4,44 %
BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD	4,13 %
PICTET RUSSIA INDEX P EUR SICAV	3,58 %
JPM PACIFIC EQUITY SICAV	3,30 %
FIDELITY ACTIVE STRATEGY	3,13 %
EXPERIAN	3,08 %
ARGENX SE	2,78 %
PHARMING GROUP NV	2,56 %
Total	37,44 %

Rentabilidad

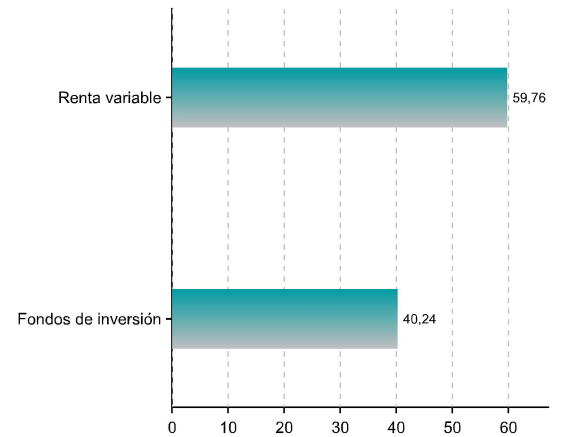


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,50 %	1,95 %	6,11 %	4,73 %			

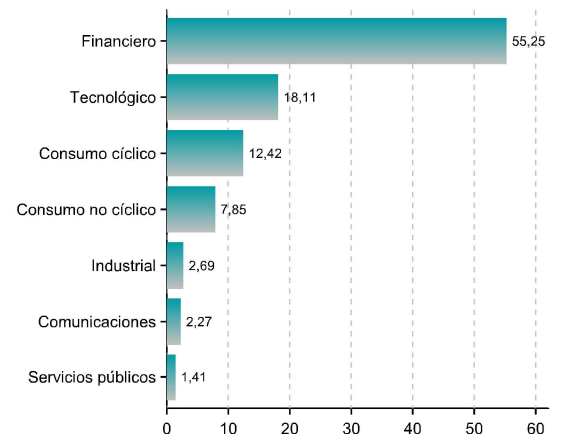
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,50 %	1,95 %	2,00 %	0,93 %			

Rentab. anual	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	1,95 %	-5,81 %	10,49 %	1,86 %	-3,10 %	0,75 %	

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.