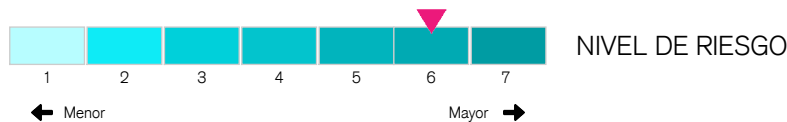


N5349 INBESTME RV PLAN DE PENSIONES

Perfil de riesgo



Política de inversión

PENSIONES CRECIMIENTO R.V. FP, es un Fondo de Pensiones clasificado en la categoría de renta variable internacional. El objetivo de inversión es la obtención de una alta rentabilidad a largo plazo invirtiendo prioritariamente en IIC, mayoritariamente fondos indexados o ETFs de bajo coste, con el objetivo de cubrir las distintas áreas geográficas mundiales. El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, tanto pública como privada y en los mercados monetarios, en euros o moneda distinta del euro, prioritariamente con fondos indexados o ETFs. Podrá invertir en derivados de forma puntual o para cobertura.

Informe de Gestión

La pandemia mundial causada por el coronavirus ha marcado el primer trimestre del año 2020. Considerada por sus infecciones y muertes como la crisis de salud más grave desde la Segunda Guerra Mundial, en gran parte del mundo ha obligado al confinamiento de la población para detener la propagación del virus. La respuesta de los gobiernos y los bancos centrales ha sido rápida y muy significativa, con programas de estímulo fiscal y monetario que buscan reactivar la economía inyectando liquidez en los mercados y en los sectores más afectados.

El cese de la actividad económica ha sido devastador para muchas industrias. Llegado a cifras récord de desempleo, haciendo evidente el riesgo de recesión en la economía global. Los mercados han mostrado niveles de volatilidad sin precedentes, y las bolsas cierran el peor trimestre de su historia, con caídas en los índices más conocidos del 35% desde el pico más alto. El Fondo de Pensiones sufrió una pérdida del 18,8% durante el primer trimestre. Por otro lado, la pérdida del fondo fue significativamente menor que la caída del índice global de renta variable (MSCI WORLD), que desempeñó un rendimiento negativo del 24,45% durante el mismo periodo.

Características

Fecha de lanzamiento*	01/01/2020
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	305.999 euros
Valor liquidativo	7,80 euros
Código DGS	F2131
Comisión de Gestión	0,60 %
Comisión de Depositaria	0,10 %
Liquidez	Diaria
Gestora	(ES)GVC GAESCO PENSIONES,S.A. S.G.F.P.
Depositaria	BNP Paribas,S.S.,SE(IC)

Principales posiciones

LYXOR CORE EUROSTOXX EUROPE	22,03 %
SOURCE SP 500 EUR HEDGED ETF	20,81 %
SCHWAB US BROAD MARKET ETF	14,04 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS EUR ETF	10,34 %
ISHARES CORE MSCI EMERGING	9,35 %
VANGUARD MSCI PACIFIC ETF	8,94 %
AMUNDI MSCI EURP QLT FCT ETF	5,29 %
DBX TRACKERS EURO STOXX 50	4,90 %
VANGUARD VALUE ETF	3,67 %
Total	99,37 %

Rentabilidad

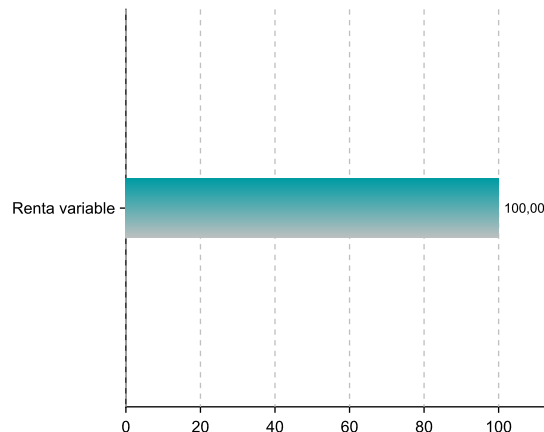


Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-22,02 %						

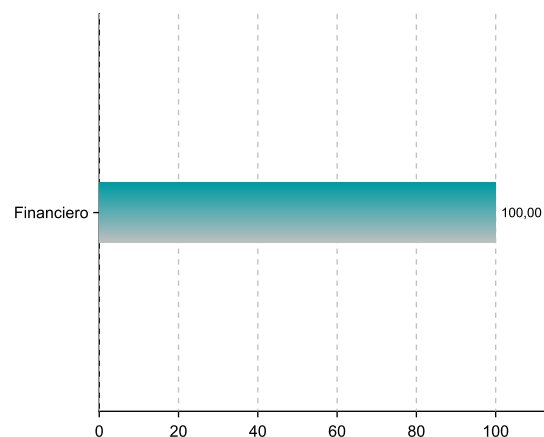
TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-22,02 %						

Rentab. anual	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	-22,02 %						

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.