

N5350 INBESTME RENTA FIJA P.P.

Perfil de riesgo



Política de inversión

El Fondo tiene como objetivo de rentabilidad a largo plazo superar el rendimiento del Mercado Monetario. Por lo tanto, su política de inversión tiene un marcado carácter conservador, focalizándose principalmente en la protección del capital. El Fondo va destinado a todos aquellos inversores con un perfil conservador, que priman el ahorro a medio/largo plazo frente a la inversión especulativa. Delegación de la Gestión a favor de INBESTME EUROPE A.V. S.A. (19/03/2021).

Informe de Gestión

Muchos inversores apostaron por un rendimiento esperado más alto para la renta fija por la ralentización de la economía en 2023. La crisis bancaria de marzo en los EEUU provocó que los bonos gubernamentales bajaran su rendimiento. Desde entonces, la situación de los bancos en EEUU se ha normalizado y el rendimiento de los bonos gubernamentales han dado un giro al alza. Todo y que el rendimiento de los bonos ha sido positivo, han estado lejos de ser impresionantes, a pesar de algunas señales de bajada de la inflación. Las expectativas de recesión siguen postergándose, el spread de los bonos corporativos se ha mantenido mientras que los bonos de alto rendimiento han sido uno de los que más han rendido en el 2023. Todo ello debido a que la economía ha ido mejor de lo esperado, los balances de las empresas están en muy buena forma por la financiación recibida en los últimos años aprovechando tipos de interés muy favorables. Los beneficios corporativos siguen siendo provechosos. El VaR a 10 días, con un nivel de confianza del 99%, es del 1,56% al final del periodo. El total de gastos en el trimestre ha sido del 0,38% y acumulado en el ejercicio del 0,68%, siendo las comisiones indirectas por inversión en IIC del 0,027% trimestral y del 0,050% acumulado.

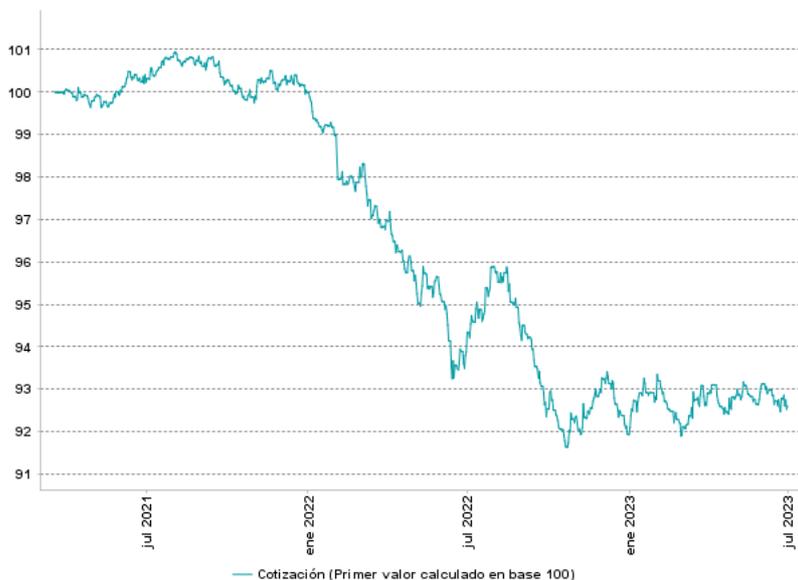
Características

Fecha de lanzamiento*	15/03/2021
Divisa	EUR
Patrimonio del Fondo	1.431.926 euros
Valor liquidativo	9,26 euros
Código DGS	F2164
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, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.

Principales posiciones

ISHARES EUR ULTRASHORT UCIT	17,95 %
LYXOR EUR GOVERNMENT BD 3-	12,93 %
BNPP EASY EURO CORP 3-5 Y ETF	12,46 %
DB X TRACKERS II IBOXX	10,94 %
UBS JPMORGN EM IG ESG USD ETF	6,98 %
LYXOR GREEN BOND DR UCIT ETF	6,48 %
UBS BBG US LIQ C SUST ETF	4,98 %
VANGUARD SHORT-TERM	4,97 %
UBS SUSTAINABLE DEVELOP BK	4,96 %
ISHARES ESG AWARE US	4,96 %
<b>Total</b>	<b>87,61 %</b>

Rentabilidad



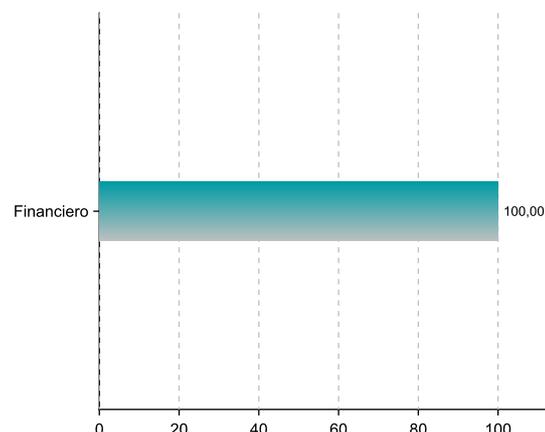
Cotización (Primer valor calculado en base 100)

Rentabilidad	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,33 %	-1,36 %					

TAE	3m	1A	3A	5A	10A	15A	20A
Fondo	-0,33 %	-1,36 %					

Rentab. anual	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	0,72 %	-8,06 %	-0,01 %				

Composición de la Cartera



**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.