



Informe de cartera Comparativa

Finanzas Personales
y Wealth Management



Contenido

- 01 Composiciones de las carteras
- 02 Distribuciones de las carteras
- 03 Rentabilidades de las carteras
- 04 Riesgo de las carteras
- 05 Costes

01 Composiciones de las carteras

Cartera actual

Fondos de Inversión	Categoría	Divisa	Peso
SIH FCP-Best JP Morgan A EUR LU1697018494	Mixto Flexible	Euro	35,06%
Franklin India A(acc)EUR LU0231205187	RV India	Euro	26,73%
MS INVF Global Brands AH EUR LU0335216932	RV Global	Euro	22,56%
BGF World Technology A2 LU0171310443	RV Sector Tecnología	Euro	15,65%
Total			100,00%

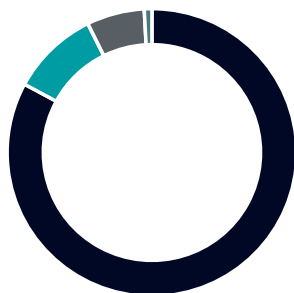
Cartera GVC






Fondos de Inversión	Categoría	Divisa	Peso
Guinness Global Equity Income C EUR Acc IE00BGHQF631	RV Global	Euro	20,00%
GVC Gaesco Sostenible ISR A FI ES0164837009	Mixto Moderado	Euro	15,00%
Neuberger Berman US LrgCap ValEURUnHAcc IE000JHJ5WY3	RV USA Value	Euro	15,00%
BGF World Technology A2 LU0171310443	RV Sector Tecnología	Euro	11,00%
JPM Pacific Equity A (acc) EUR LU0217390573	RV Asia	Euro	10,00%
Polar Capital Global Ins R Acc IE00B52VLZ70	RV Sector Financiero	Euro	10,00%
Liontrust GF EurpStratEq A4 Acc € IE00BLG2W007	Alternativo RV Long/Short	Euro	8,00%
Candriam Eqs L Gbl Demography C EUR Cap LU0654531184	RV Global	Euro	6,00%
MS INV F Global Brands AH EUR LU0335216932	RV Global	Euro	5,00%
Total			100,00%

02 Distribuciones de las carteras

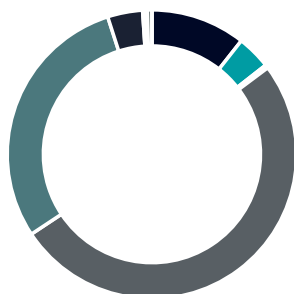
Cartera Actual











Clase de Activo



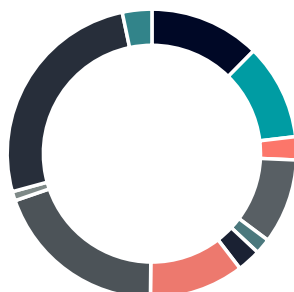
	Renta Variable	82,87%
	Renta Fija	9,83%
	Alternativo	0,00%
	Monetario	6,45%
	Otros	0,85%

Geografías



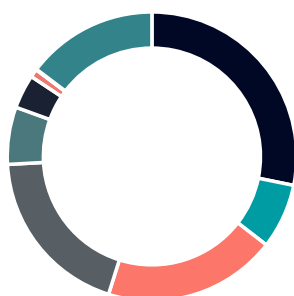
	Europa	10,60%
	Reino Unido	3,80%
	España	0,37%
	Norte América	50,91%
	Asia ExJapón	29,37%
	Japón	3,91%
	Australasia	0,36%
	Africa y Oriente Medio	0,15%
	Latinoamérica	0,53%
	No disponible	0,00%

Sectores Renta Variable



Consumo Defensivo	12,40%
Consumo Discrecional	10,72%
Energía	2,59%
Industriales	9,51%
Inmobiliario	1,75%
Materiales Básicos	2,63%
Salud	10,57%
Servicios Financieros	19,56%
Servicios Públicos	1,03%
Tecnología	25,94%
Telecomunicaciones	3,30%

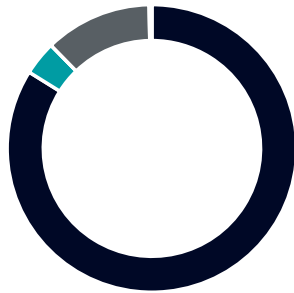
Rating Renta Fija








AAA	28,21%
AA	7,28%
A	19,36%
BBB	19,27%
BB	6,41%
B	3,79%
CCC	0,92%
CC	0,06%
C	0,00%
D	0,02%
Sin Rating	14,68%

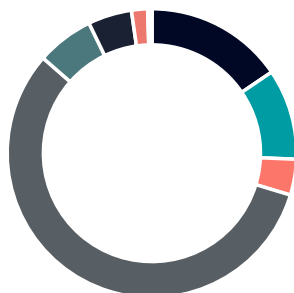
Cartera GVC











Clase de Activo



	Renta Variable	83,90%
	Renta Fija	3,83%
	Alternativo	0,00%
	Monetario	11,96%
	Otros	0,31%

Geografías



	Europa	15,61%
	Reino Unido	10,24%
	España	4,04%
	Norte América	57,17%
	Asia ExJapón	6,43%
	Japón	4,92%
	Australasia	1,82%
	Africa y Oriente Medio	-0,35%
	Latinoamérica	0,12%
	No disponible	0,00%

Sectores Renta Variable



Consumo Defensivo	12,06%
Consumo Discrecional	3,47%
Energía	2,02%
Industriales	15,26%
Inmobiliario	0,47%
Materiales Básicos	2,51%
Salud	13,92%
Servicios Financieros	26,84%
Servicios Públicos	1,98%
Tecnología	18,76%
Telecomunicaciones	2,70%

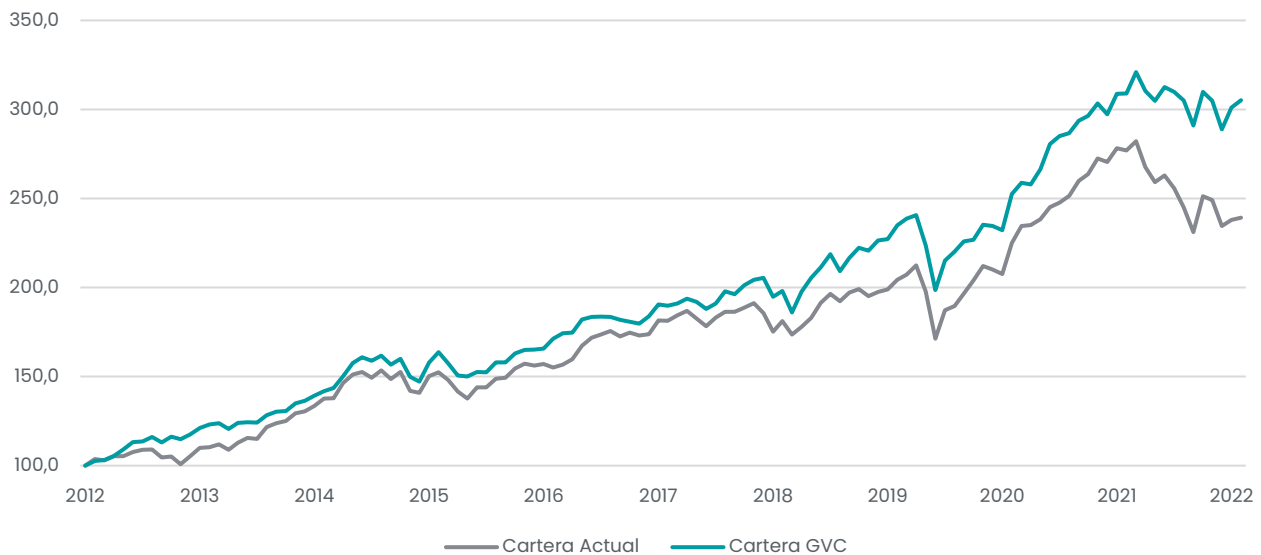
Rating Renta Fija



AAA	26,58%
AA	9,14%
A	0,00%
BBB	39,70%
BB	0,00%
B	0,00%
CCC	0,00%
CC	0,00%
C	0,00%
D	0,00%
Sin Rating	24,57%

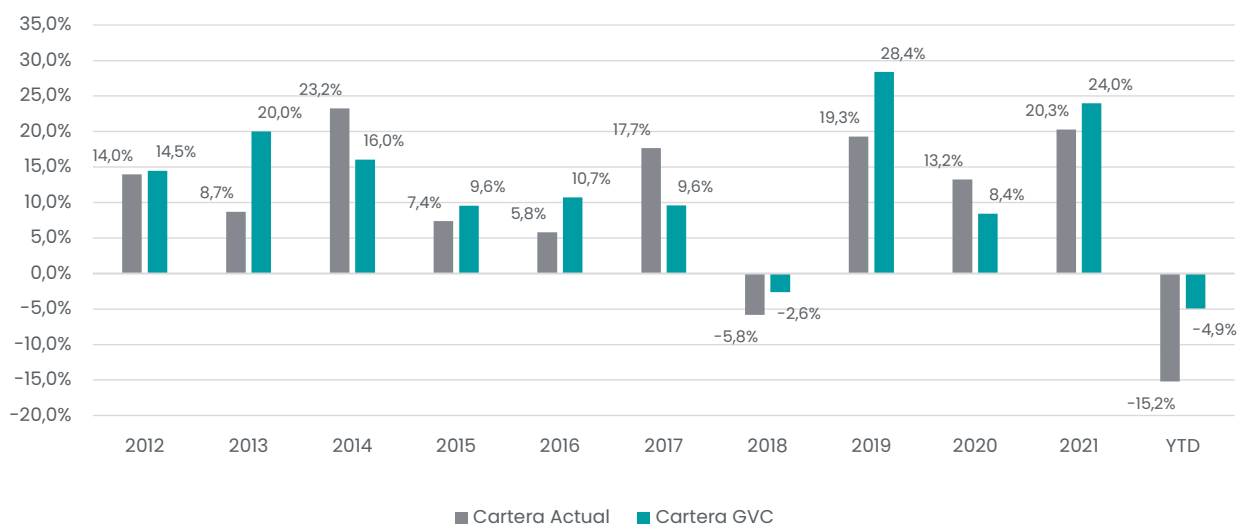
03 Rentabilidades de las carteras

Evolución histórica



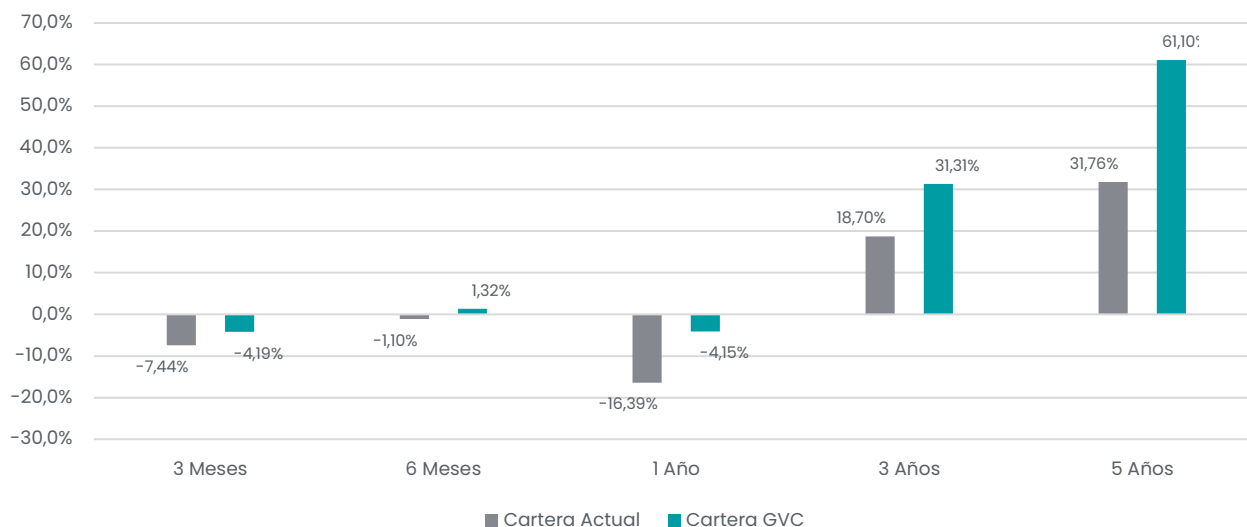
Fuente: Morningstar Direct
Datos de rentabilidad YTD a fecha 18/11/2022

Rentabilidades anuales



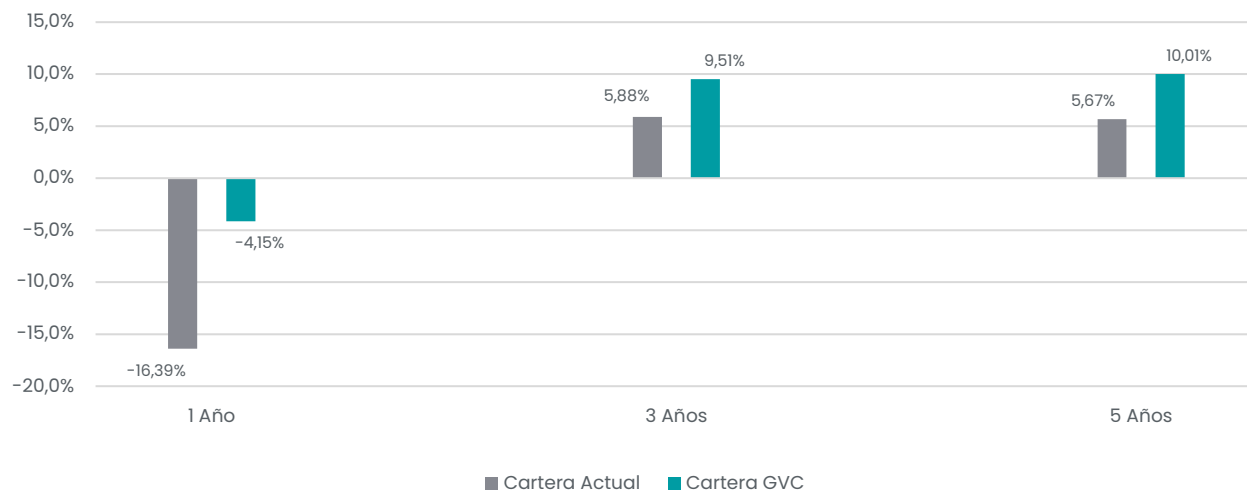
Fuente: Morningstar Direct
Datos de rentabilidad YTD a fecha 18/11/2022

Rentabilidades acumuladas



Fuente: Bloomberg y Elaboración propia
Datos de rentabilidad YTD a fecha 18/11/2022

Rentabilidades anualizadas

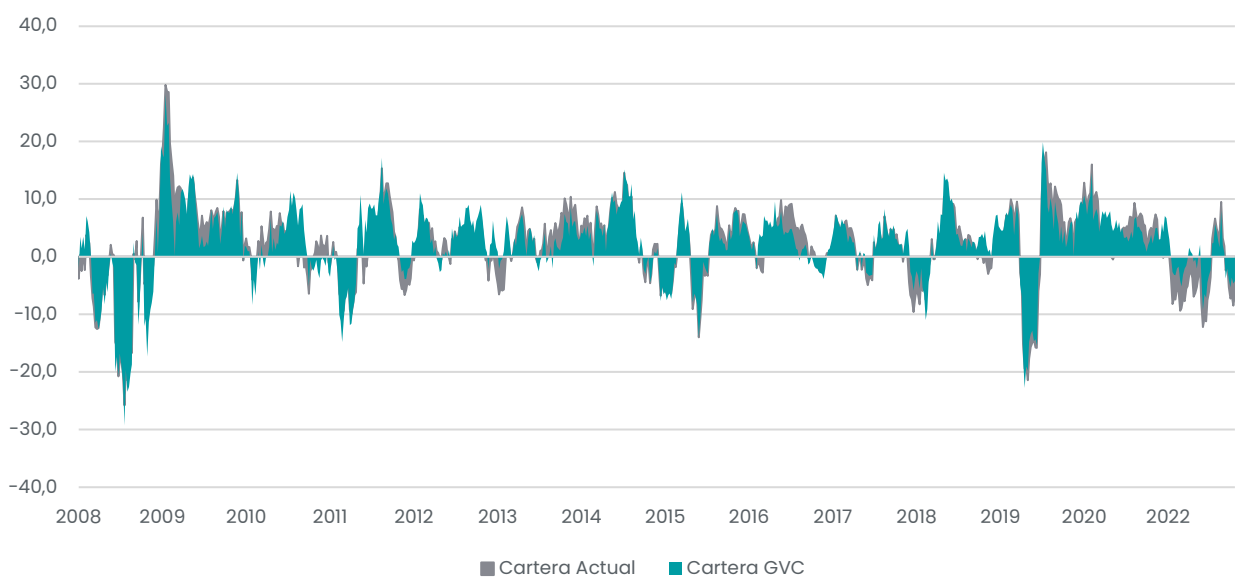


Fuente: Bloomberg y Elaboración propia
Datos de rentabilidad YTD a fecha 18/11/2022

Rentabilidades "Rolling"

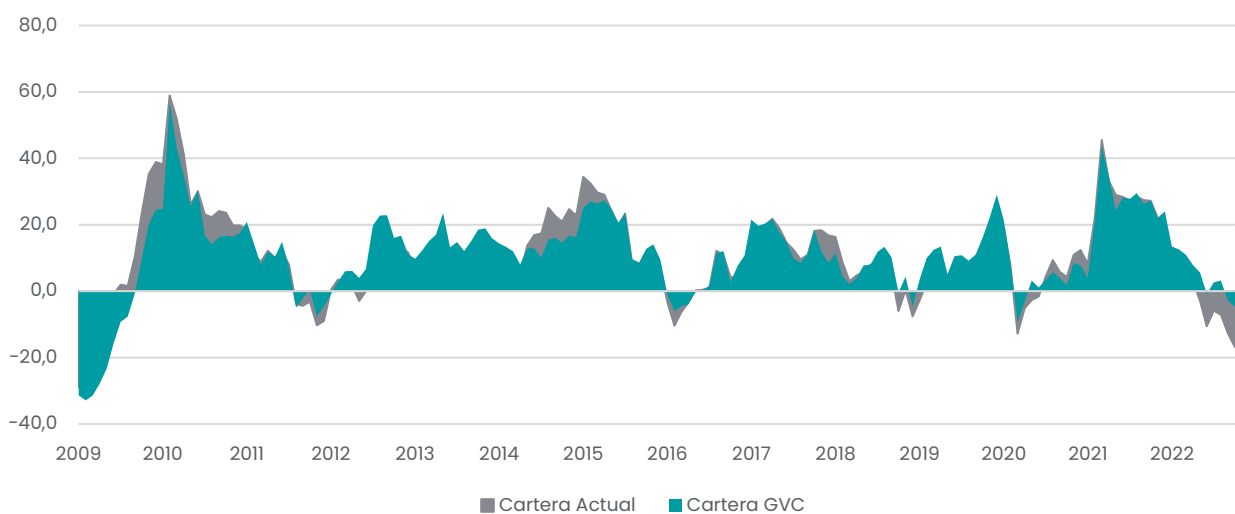
Las rentabilidades Rolling son observadas para comprobar la consistencia de la cartera en diferentes periodos de tiempo. Estas rentabilidades nos muestran los rendimientos hipotéticos que hubiera tenido la cartera durante un periodo de tiempo determinado (3 meses, 1 año, 3 años...) si la hubiéramos constituido al inicio de cada semana o mes del periodo analizado. A estos periodos se les llama ventanas, y lo más común es utilizar ventanas semanales (para periodos cortos de tiempo) o mensuales (para periodos más largos).

Rentabilidad trimestral con ventanas de entrada semanal



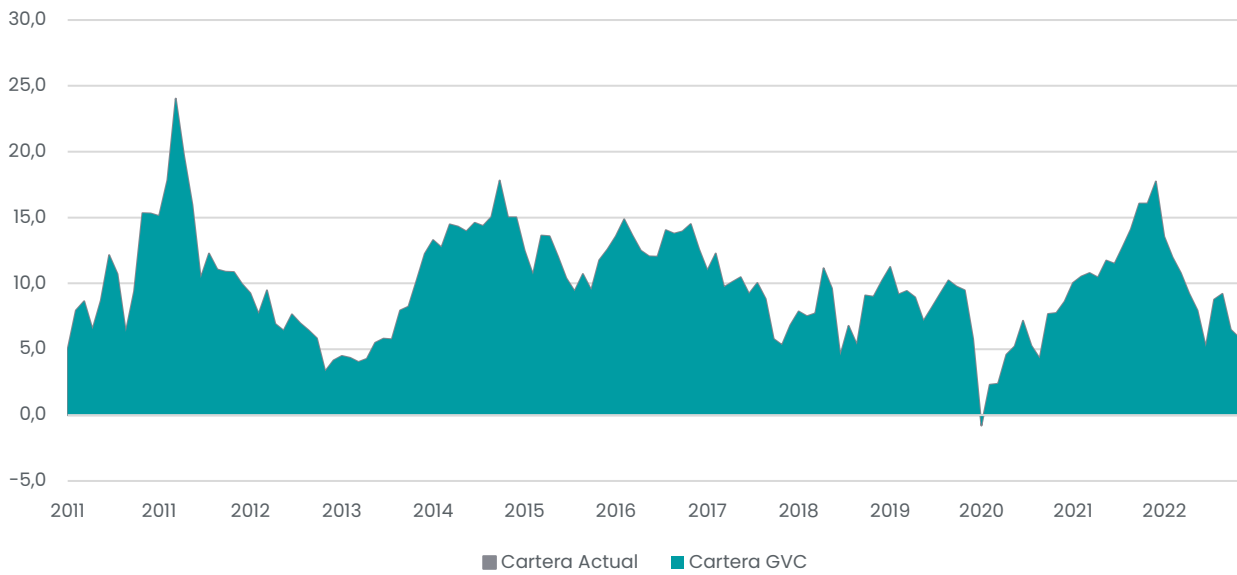
Fuente: Morningstar Direct

Rentabilidad anual con ventanas de entrada mensual



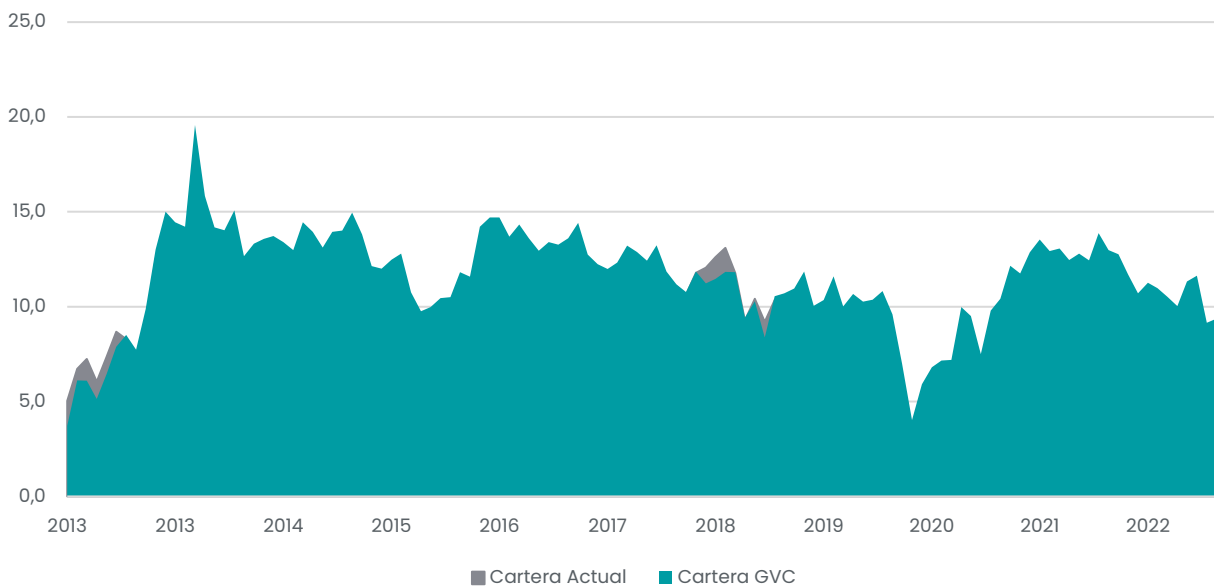
Fuente: Morningstar Direct

Rentabilidad tri-anual con ventanas de entrada mensual



Fuente: Morningstar Direct

Rentabilidad quinquenal con ventanas de entrada mensual



Fuente: Morningstar Direct

04 Riesgo de las carteras

Carteras	Rentabilidad Acumulada	Volatilidad	Máxima Caída	Días de Recuperación
Cartera Actual	31,76	16,05	-30,20	231
Cartera GVC	61,10	13,55	-30,43	238

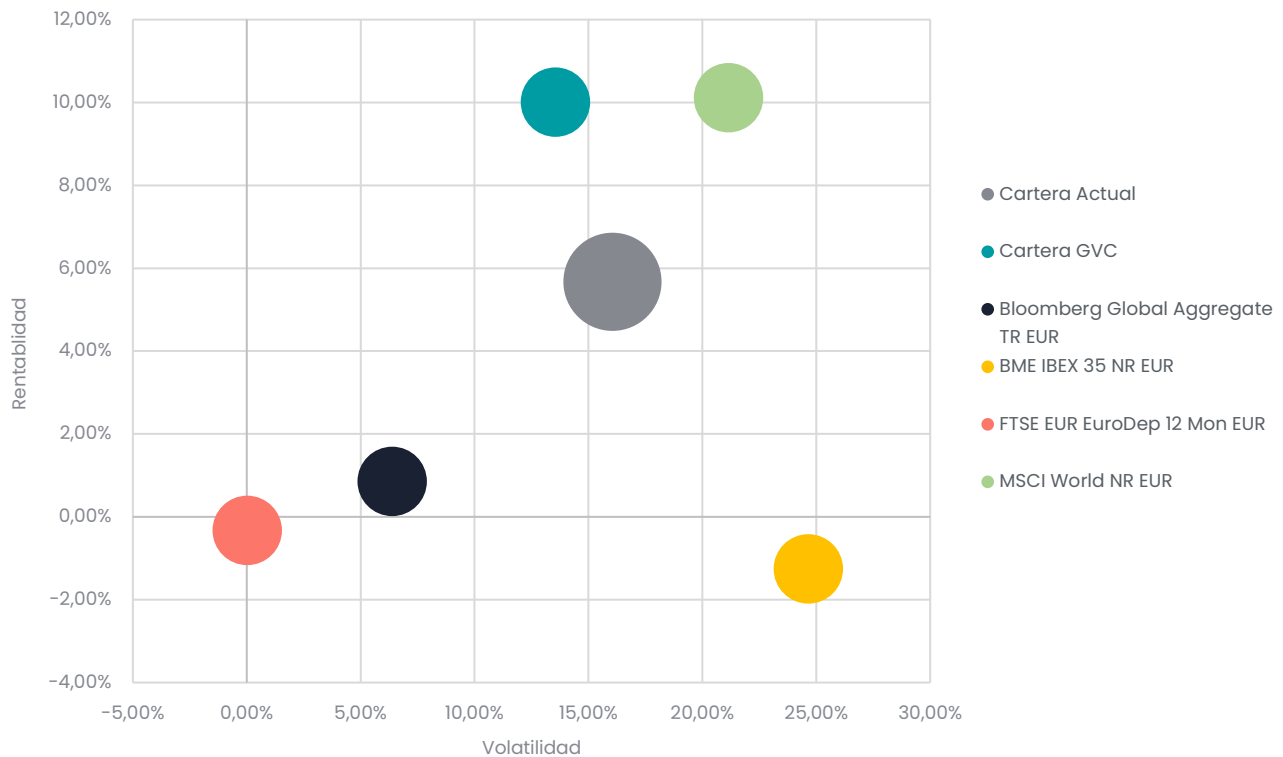
Fecha: Últimos 5 años

Fuente: Morningstar Direct

Carteras	Rentabilidad Anualizada	Volatilidad	Sharpe Ratio
Cartera Actual	5,67	16,05	0,23
Cartera GVC	10,01	13,55	0,59

Fecha: Últimos 5 años

Fuente: Morningstar Direct



Datos de rentabilidad riesgo anualizados de los últimos 5 años.
Fecha de rentabilidad y volatilidad: 18 de noviembre de 2022

05 Costes

Comisiones y Gastos	Cartera Actual		Cartera GVC		Diferencia de Costes	
	Costes %	Importe	Costes %	Importe	Costes %	Importe
Gastos Corrientes IICs	1,81%	1.810,00 €	1,59%	1.590,00 €	0,22%	220,00 €
Custodia y Administración de fondos	-	-	-	-	-	-
Total	1,81%	1.810,00 €	1,59%	1.590,00 €	0,22%	220,00 €

Aviso legal

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por GVC Gaesco Valores SV, SA (en adelante "GVC Gaesco Valores"), con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe y están sujetos a cambio sin previo aviso. GVC Gaesco Valores no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. GVC Gaesco Valores 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 Valores 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 Valores 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.

El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

GVC Gaesco Valores 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 Valores 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.

Los empleados de los departamentos de ventas u otros departamentos de GVC Gaesco Valores u otra entidad del Grupo GVC Gaesco pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo GVC Gaesco Valores o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con las recomendaciones contenidas en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de GVC Gaesco Valores. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos Países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.