

Global Value, Plan de Pensiones asesorado por GBS Finance Investcapital, logra la calificación 5 estrellas de Morningstar

Redacción • [original](#)



Global Value PP, un Plan de Pensiones asesorado por el equipo Wealth Management de **GBS Finance Investcapital A.V.** y cuya entidad gestora es **Renta 4 Pensiones SA**, acaba de conseguir la calificación **5 estrellas de Morningstar**. GBS Finance Investcapital A.V., uno de los principales Multi Family Office de España. El área de gestión patrimonial del grupo GBS fue creada en el año 2003 y actualmente cuenta con una cartera de **40 familias y 120 clientes**, atendidos por un equipo de más de 25 personas y con presencia relevante en Madrid, Barcelona y Miami.

Cifras principales del plan de pensiones

Con datos a cierre del tercer trimestre de 2018, Global Value PP ocupa el **primer lugar del ranking Inverco de Planes de Pensiones de Renta Variable Mixta** a 1 y 3 años, alcanzando una **rentabilidad anualizada a 1 año del 11,6%**. A fecha del 20/11/2018, la rentabilidad anualizada a 3 años se eleva al 4,4%, lo que sitúa a Global Value PP en el segundo lugar del ranking Morningstar de Planes de Pensiones Mixtos Euro Agresivos. A cierre de octubre de 2018, **la volatilidad alcanza el 8,69%** y el ratio sharpe (relación rentabilidad/riesgo) es el 0,77, según datos de la propia Morningstar.

Global Value PP fue creado el 20 de agosto de 2015 y en sus tres años de vida ha logrado un **patrimonio superior a los 7 millones de euros** y alcanzado los casi 300 partícipes. El porcentaje de crecimiento del volumen a cierre del tercer trimestre de 2018 se eleva al 81%, según Inverco.

Objetivo, crecimiento del patrimonio

La cartera del Plan de Pensiones está diseñada para **lograr un crecimiento del patrimonio superior a los mercados de renta variable** en el largo plazo, por lo que admite una exposición significativa a este activo, aunque admite otros. No tiene limitación en la inversión en divisa y utiliza instrumentos derivados.

Global Value Plan de Pensiones es un vehículo adecuado **para inversores con un horizonte de jubilación a largo plazo** que aspiran a obtener rendimientos elevados a futuro, y por ello están dispuestos a asumir un razonable nivel de exposición al riesgo. El vehículo presenta un nivel de riesgo 5, según la escala de la CNMV.

Alberto Roldán, responsable de inversiones de GBS Finance Investcapital AV, con una larga trayectoria en gestión y análisis de 20 años, explica que “en 2017 este producto fue el que mejores resultados logró en su categoría, con un rendimiento superior al 15%. El objetivo es **seguir generando valor en un ramo de la industria del ahorro muy desprovisto de independencia en la gestión**, con un enfoque exclusivo en el partícipe”.

La entidad lanzó Global Value PP en agosto de 2015 con el objetivo de “crear un fondo que continuase la filosofía del Family Office, con el foco puesto en el **análisis cuidadoso de sus inversiones**. Lo cierto es que el comportamiento del plan de pensiones ha sido extraordinario teniendo en cuenta su vocación inversora y el respeto a los principios de inversión que forman parte del ADN de GBS”, señala Roldán. Como consecuencia de ello, “hemos pasado **de solo cinco participes en 2015 a casi 300** en la actualidad”.

Diversificación mercados y sectores

Global Value PP invierte de forma global con un **estilo de gestión mixto** al admitir en su política instrumentos de renta fija y monetarios. **La clave de la gestión del vehículo es la diversificación** en sectores y mercados, que aminora el riesgo y se aprovecha del potencial de rendimiento de los distintos activos en los que invierte la cartera.

Por tipología de activo, **el mayor peso actual corresponde a RV (85%)** frente a RF (15%) Por mercados, los principales son la **zona Euro (33%), EEUU (18%) y Reino Unido (15%)**. A nivel sectorial, las mayores apuestas de Global Value PP son Consumo Cíclico (22%), Materiales Básicos (14%), Energía (12%), Servicios Financieros (11%) y Tecnología (10%), aunque su construcción **evita todo sesgo sectorial** y está fundamentada exclusivamente en una selectiva política de selección individual de compañías basada en la experiencia y conocimiento del gestor. En cuanto a compañías, las de mayor peso en la cartera son Continental (3,26%), Cheniere Energy (2,98%), Valeo (2,97%) e Ivanhoe Mines (2,88%).