



CoreCapital A.V.
Asset Management & Private Banking

Informe Mensual Carteras Gestionadas: Enero



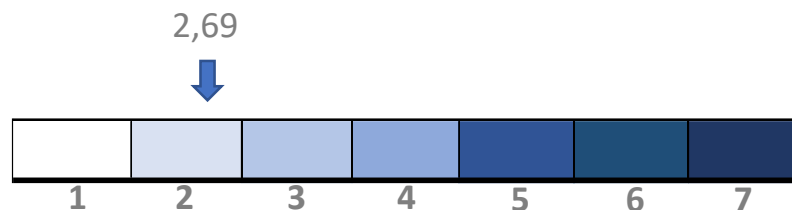
Cartera Muy Conservadora

1.

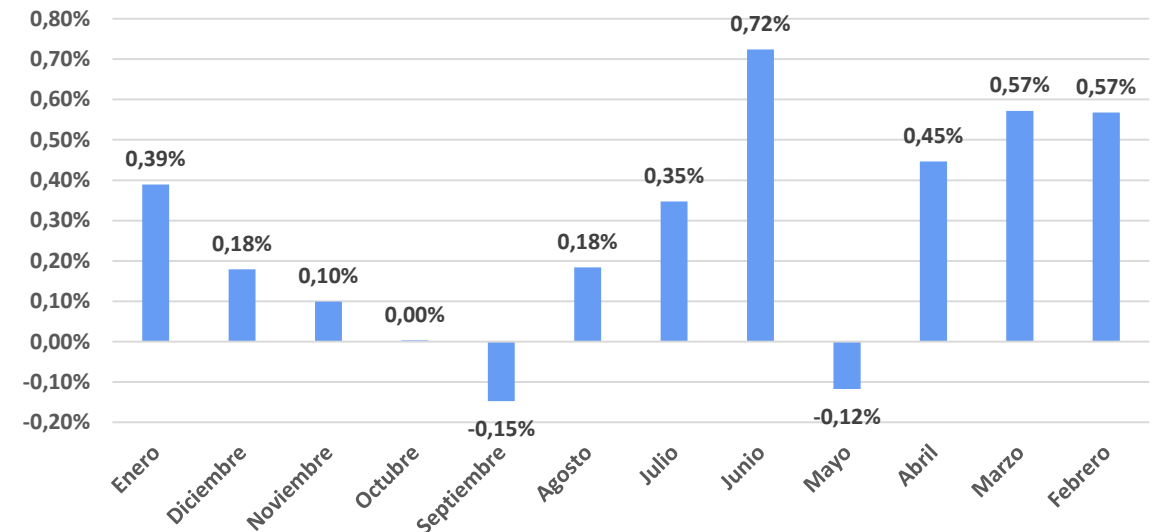
Definición:

- Cartera para clientes muy conservadores.
- El objetivo de la cartera es la preservación de capital, intentando coger las máximas subidas del mercado, minimizando las caídas.
- La exposición a renta variable OCDE de las carteras puede oscilar entre el 5% - 15%.
- Puede tener como máximo una exposición a emergentes en renta fija del 10%.

Nivel de riesgo de la CNMV:



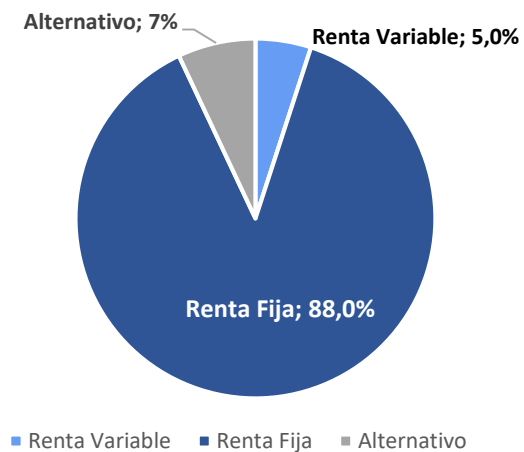
Rentabilidad últimos 12 meses:



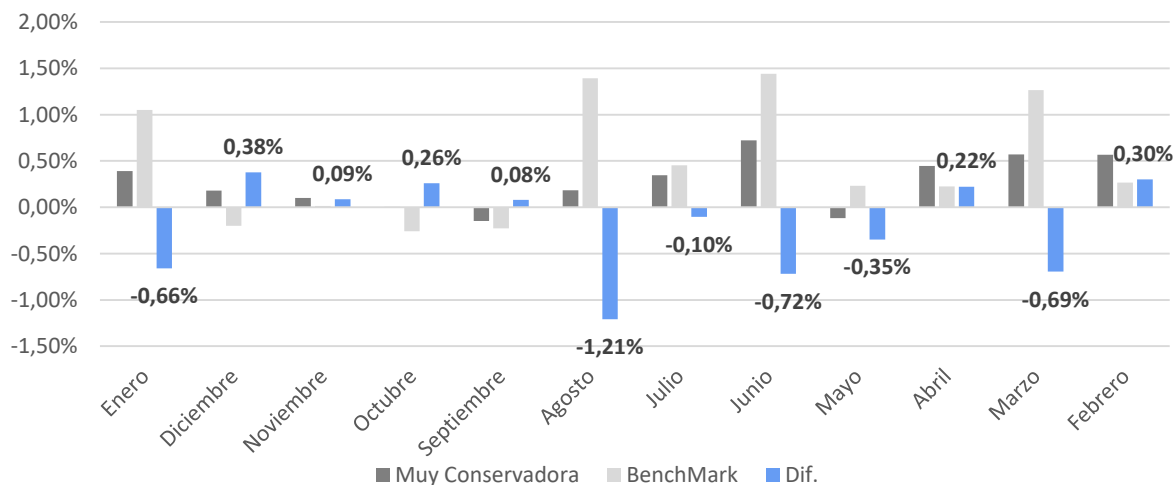
Rentabilidades Acumuladas:

| Rentabilidades Acumuladas | | Ibex | Dax | SP500 | Nasdaq |
|---------------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|
| YTD | 0,39% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 1 Mes | 0,39% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 3 Meses | 0,67% | 1,19% | 0,90% | 6,19% | 10,35% |
| 6 Meses | 0,71% | 4,42% | 6,51% | 8,23% | 11,93% |
| 1 Año | 3,29% | 3,44% | 16,19% | 19,28% | 25,67% |

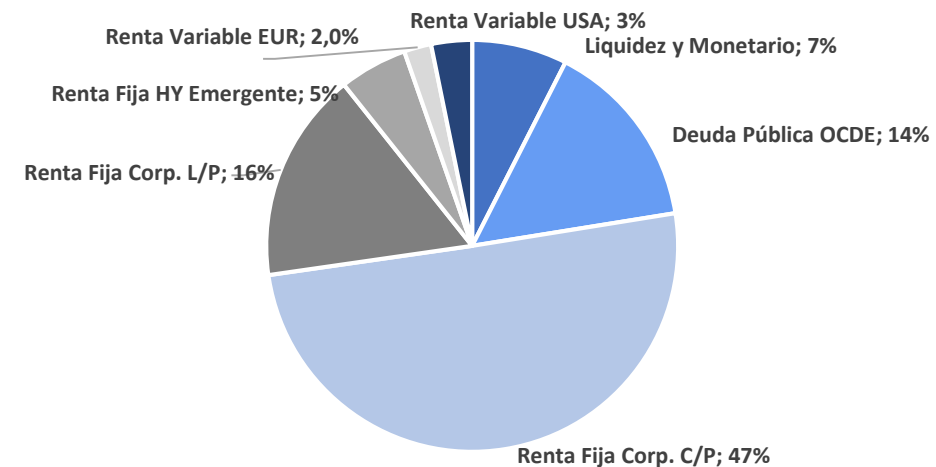
Exposición Renta Variable:



Rentabilidad vs Benchmark: Alfa



Distribución por Activos:



Alpha Acumulado 12 Meses Rolling:



1. Cartera Muy Conservadora

| ISIN | Nombre | Peso |
|---------------------------------|------------------------------|------|
| Liquidez y Monetario | | |
| FR0012599645 | GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | 7% |
| Deuda Pública OCDE | | |
| LU0992624949 | CARMIGNAC-SECURITE-F EUR ACC | 7% |
| LU1694214633 | NORDEA1 LOW DUR EUR C-BI EUR | 7% |
| Renta Fija Corp. C/P | | |
| LU1725405036 | EURO S/T CREDIT-N1/A EUR | 7% |
| LU0571101715 | G FUND-ALPHA FIXED INCOME-IC | 7% |
| LU0325599644 | BNP ENHANCED BOND 6M-PRIV | 7% |
| FI4000233242 | EVLI SHORT CORP BOND-IB EUR | 7% |
| IE00BYXHR262 | MUZ ENHANCED YIELD S/T-HAH | 5% |
| LU0360478795 | MRG ST IF-SH MAT EU BD-ZE | 7% |
| LU1590491913 | INVESCO EU ST BOND-Z ACC EUR | 7% |
| Renta Fija Corp. L/P | | |
| LU0895805017 | JUPITER JGF DY B FD-DEA | 5% |
| IE00B2NSVP60 | PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS AC | 6% |
| LU0890597809 | JPMORGAN F-GLB BD OP F-CHDG | 5% |
| Renta Fija HY Emergente | | |
| LU1829331989 | THREADNEEDLE-CRED OP-8E EUR | 3% |
| LU1161526816 | EDR BOND ALLOCATION-I EUR | 2% |
| Renta Variable EUR | | |
| LU1330191971 | MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | 2% |
| Renta Variable USA | | |
| LU0360483019 | MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-ZH | 3% |
| Renta Variable Emergente | | |
| Retorno Absoluto | | |
| LU0414666189 | BLACKROCK STR FD-EUR ABS-D2E | 4% |
| IE00BDZSOH68 | PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 3% |

Top Best 3 Performance:

| TOP 3 Best | |
|------------------------------|-------|
| MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-ZH | 2,75% |
| BSF-EUR ABS RTRN-D2 EUR | 2,34% |
| JUPITER JGF DY B FD-DEA | 2,32% |

Top Worst 3 Performance:

| TOP 3 Worst | |
|-----------------------------|--------|
| MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | -4,99% |
| GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | -0,02% |
| PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 0,00% |

Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos.

CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.



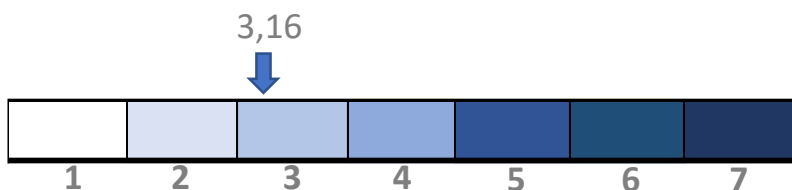
Cartera Conservadora

2.

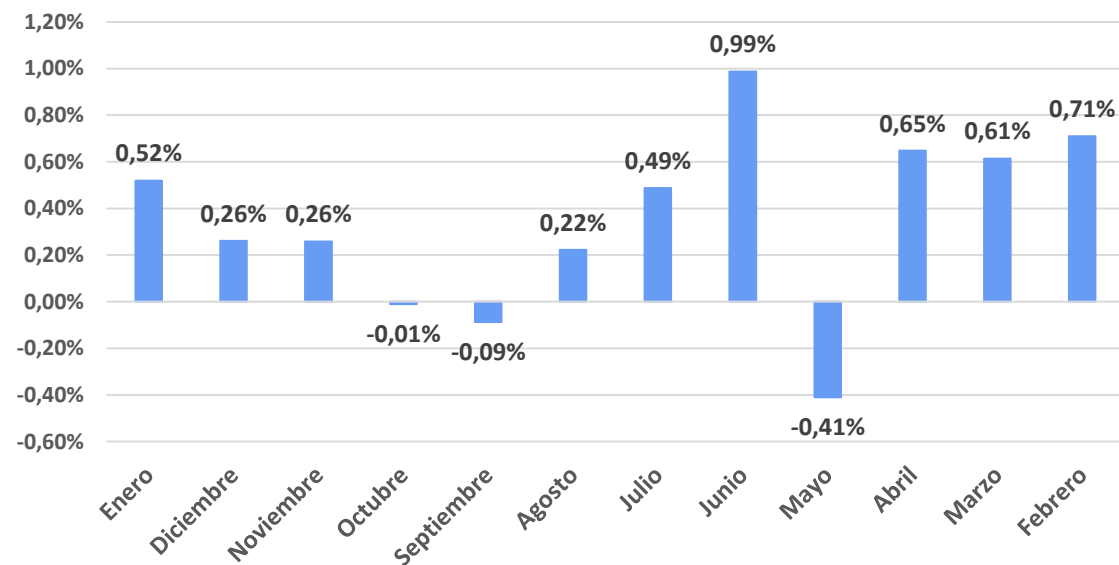
Definición:

- Cartera para clientes conservadores.
- El objetivo de la cartera es conseguir rentabilidades moderadas, aceptando soportar oscilaciones en el valor de la inversión.
- La exposición a renta variable OCDE de las carteras puede oscilar entre el 15% - 25%.
- Puede tener como máximo una exposición a emergentes en renta fija del 10%, y en renta variable hasta un 15%.

Nivel de riesgo de la CNMV:



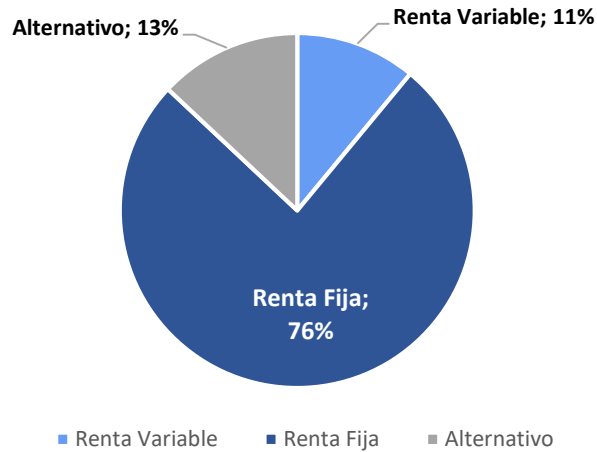
Rentabilidad últimos 12 meses:



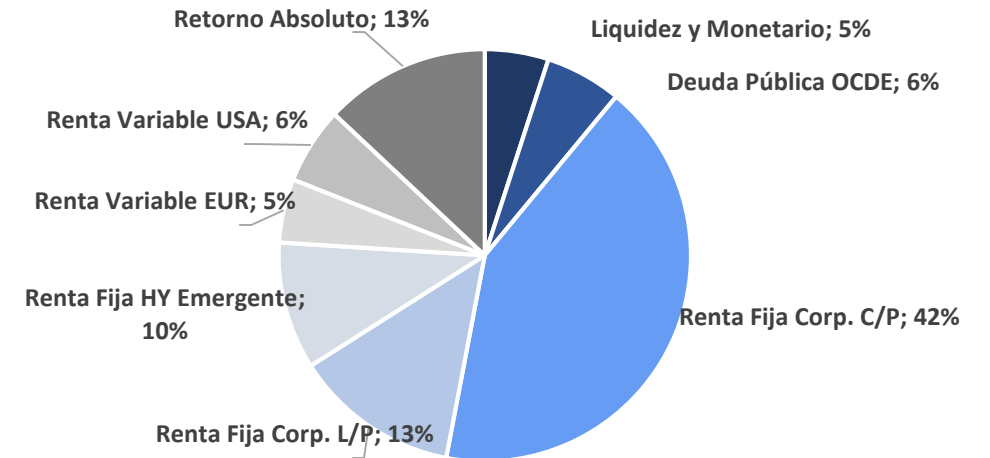
Rentabilidades Acumuladas:

| Rentabilidades Acumuladas | | Ibex | Dax | SP500 | Nasdaq |
|---------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| YTD | 0,52% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 1 Mes | 0,52% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 3 Meses | 1,04% | 1,19% | 0,90% | 6,19% | 10,35% |
| 6 Meses | 1,17% | 4,42% | 6,51% | 8,23% | 11,93% |
| 1 Año | 4,27% | 3,44% | 16,19% | 19,28% | 25,67% |

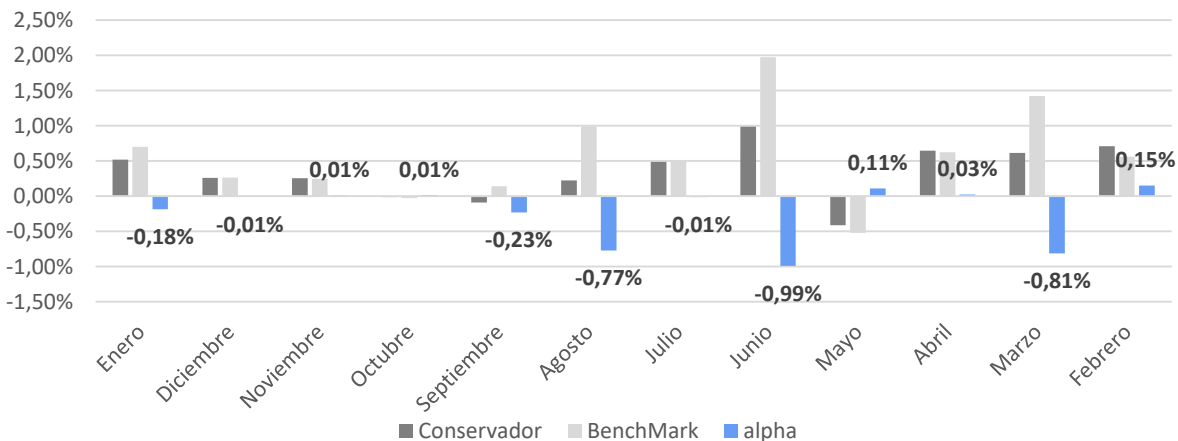
Exposición Renta Variable:



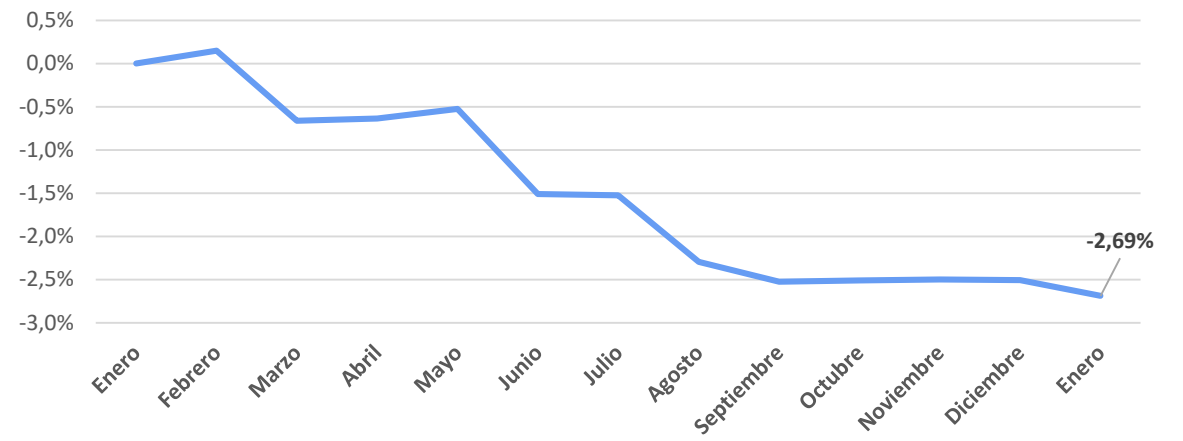
Distribución por Activos:



Rentabilidad vs Benchmark: Alfa



Alpha Acumulado 12 Meses Rolling:



Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos. CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.

2. Cartera Conservadora

| ISIN | Nombre | Peso |
|---------------------------------|------------------------------|------------|
| Liquidez y Monetario | | |
| | | 5% |
| FR0012599645 | GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | 5% |
| Deuda Pública OCDE | | |
| | | 6% |
| LU0992624949 | CARMIGNAC-SECURITE-F EUR ACC | 6% |
| Renta Fija Corp. C/P | | |
| | | 42% |
| LU1725405036 | OSTRUM-EURO ST CREDIT-N1 A | 7% |
| LU0571101715 | G FUND-ALPHA FIXED INCOME-IC | 8% |
| IE00BYXHR262 | MUZ ENHANCED YIELD S/T-HAH | 6% |
| LU0325599644 | PARVEST ENHANCED CASH-6M-PV | 8% |
| FI4000233242 | EVLI SHORT CORP BOND-IB EUR | 8% |
| LU0360483100 | MORGAN ST-EURO CORP BD-Z | 5% |
| Renta Fija Corp. L/P | | |
| | | 13% |
| LU0890597809 | JPMORGAN F-GLB BD OP F-CHDG | 5% |
| IE00B2NSVP60 | PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS AC | 8% |
| Renta Fija HY Emergente | | |
| | | 10% |
| LU1829331989 | THREADNEEDLE-CRED OP-8E EUR | 5% |
| LU1161526816 | EDR BOND ALLOCATION-I EUR | 5% |
| Renta Variable EUR | | |
| | | 5% |
| LU1748854947 | FLOSSBACH MUL OP II-EUR HT | 2% |
| LU1330191971 | MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | 1% |
| LU1295556887 | CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR | 2% |
| Renta Variable USA | | |
| | | 6% |
| LU0599947271 | DWS CONCEPT KALDEMORGEN-FC | 6% |
| Renta Variable Emergente | | |
| | | 0% |
| Retorno Absoluto | | |
| | | 13% |
| LU0414666189 | BLACKROCK STR FD-EUR ABS-D2E | 6% |
| IE00BDZSOH68 | PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 4% |
| LU0496442640 | PICTET TR - CORTO EUROPE-I | 3% |
| MMPP | | |
| | | 0% |

Top Best 3 Performance:

| TOP 3 Best | |
|------------------------------|--------------|
| BSF-EUR ABS RTRN-D2 EUR | 2,34% |
| PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS AC | 1,42% |
| FLOSSBACH MUL OP II-EUR HT | 1,34% |

Top Worst 3 Performance:

| TOP 3 Worst | |
|-----------------------------|---------------|
| MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | -4,99% |
| GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | -0,02% |
| PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 0,00% |

Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos.

CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.



Cartera Equilibrada

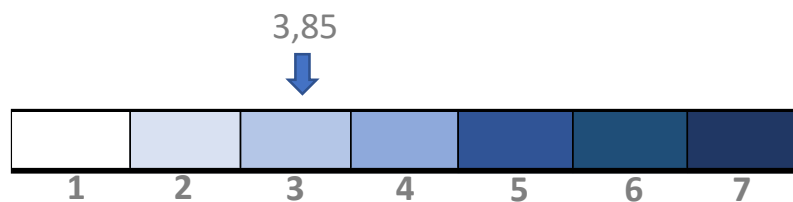
3.

3. Cartera Equilibrada

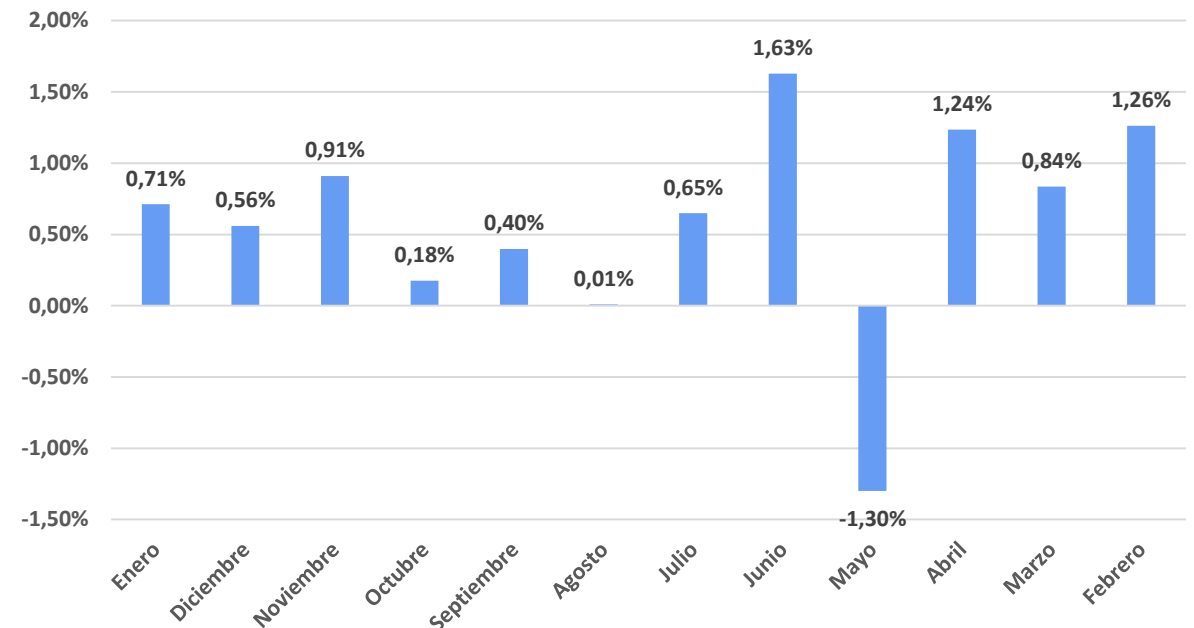
Definición:

- Cartera para clientes equilibrados.
- El objetivo de la cartera es alcanzar rendimientos mayores a medio-largo plazo, por lo que el valor de la inversión podrá fluctuar de manera significativa.
- La exposición a renta variable OCDE de las carteras puede oscilar entre el 40% - 55%.
- Puede tener como máximo una exposición a emergentes en renta fija del 25%, y en renta variable hasta un 20%.

Nivel de riesgo de la CNMV:



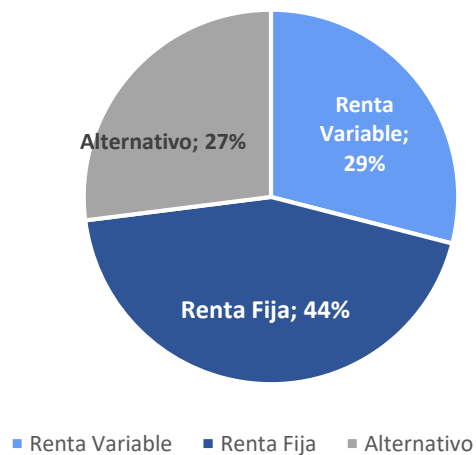
Rentabilidad últimos 12 meses:



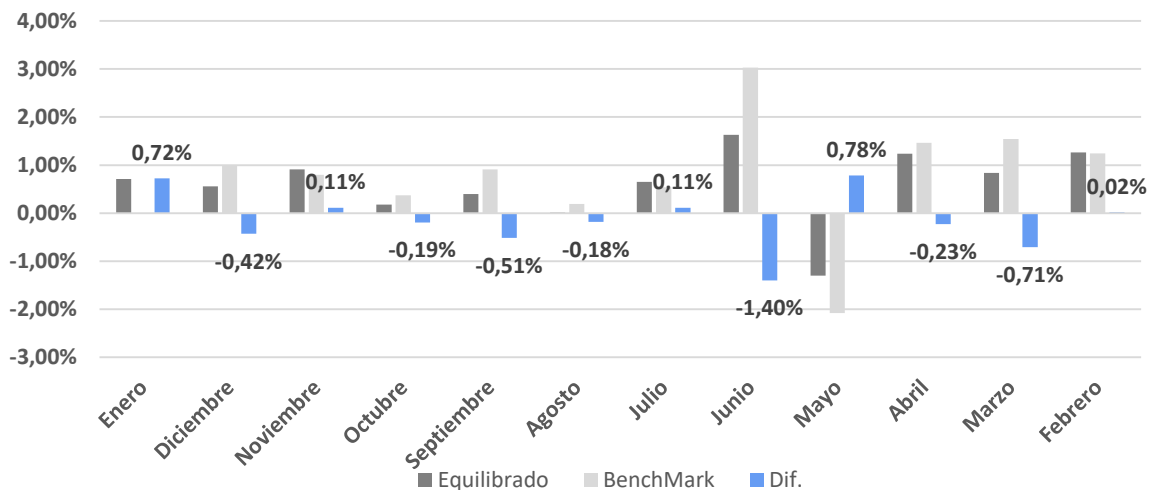
Rentabilidades Acumuladas:

| Rentabilidades Acumuladas | | Ibex | Dax | SP500 | Nasdaq |
|---------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| YTD | 0,71% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 1 Mes | 0,71% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 3 Meses | 2,20% | 1,19% | 0,90% | 6,19% | 10,35% |
| 6 Meses | 2,80% | 4,42% | 6,51% | 8,23% | 11,93% |
| 1 Año | 7,28% | 3,44% | 16,19% | 19,28% | 25,67% |

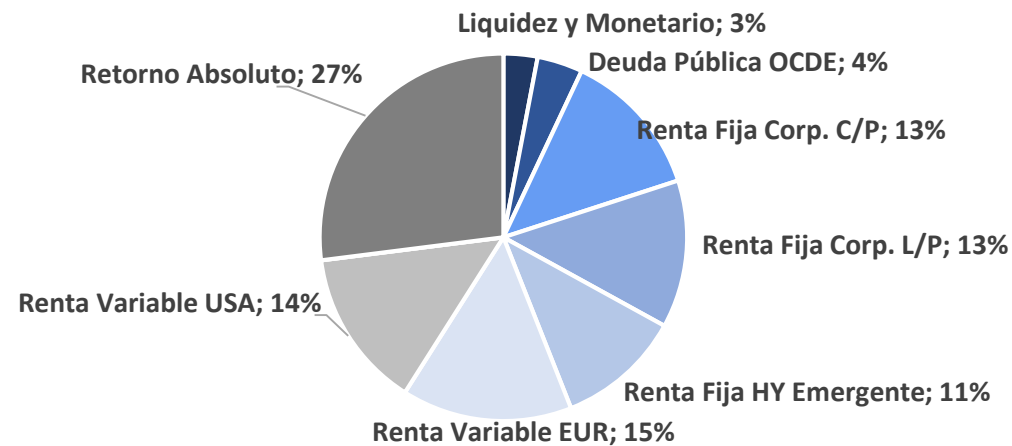
Exposición Renta Variable:



Rentabilidad vs Benchmark: Alfa



Distribución por Activos:



Alpha Acumulado 12 Meses Rolling:



Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos. CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.

3. Cartera Equilibrada

| ISIN | Nombre | Peso |
|---------------------------------|------------------------------|------|
| Liquidez y Monetario | | |
| FR0012599645 | GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | 3% |
| Deuda Pública OCDE | | |
| LU0992624949 | CARMIGNAC-SECURITE-F EUR ACC | 4% |
| Renta Fija Corp. C/P | | |
| IE00BYXHR262 | MUZ ENHANCED YIELD S/T-HAH | 5% |
| FI0008812011 | EVLI NORDIC CORPO BOND IB | 7% |
| FI4000233242 | EVLI SHORT CORP BOND-IB EUR | 1% |
| Renta Fija Corp. L/P | | |
| IE00B2NSVP60 | PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS AC | 6% |
| LU0360483100 | MORGAN ST-EURO CORP BD-Z | 7% |
| Renta Fija HY Emergente | | |
| LU1161526816 | EDR BOND ALLOCATION-I EUR | 5% |
| LU1829331989 | THREADNEEDLE-CRED OP-8E EUR | 6% |
| Renta Variable EUR | | |
| LU1330191971 | MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | 1% |
| LU0579997130 | BLACKROCK GL-EU EQ INC-D2EUR | 3% |
| LU1868839934 | THREADNDLE EUROPEAN SE-3EUR | 3% |
| LU1625225401 | INVESCO PAN EU EQIN-Z ACC | 4% |
| LU1748854947 | FLOSSBACH MUL OP II-EUR HT | 5% |
| Renta Variable USA | | |
| LU0599947271 | DWS CONCEPT KALDEMORGEN-FC | 4% |
| LU0095623541 | JPM INV-JPM GLBL MAC OPP-C | 1% |
| LU1295556887 | CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR | 5% |
| LU1652855229 | ALLIANZ DY MLT AST STR 75-RT | 4% |
| Renta Variable Emergente | | |
| Retorno Absoluto | | |
| LU1433232698 | PICTET TR - ATLAS-I EUR | 7% |
| IE00BDZS0H68 | PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 6% |
| LU0414666189 | BLACKROCK STR FD-EUR ABS-D2E | 7% |
| LU0496442640 | PICTET TR - CORTO EUROPE-I | 7% |
| MMPP | | |

Top Best 3 Performance:

| TOP 3 Best | |
|------------------------------|-------|
| BLACKROCK GL-EU EQ INC-D2EUR | 2,86% |
| JPM INV-JPM GLBL MAC OPP-C | 2,42% |
| BSF-EUR ABS RTRN-D2 EUR | 2,34% |

Top Worst 3 Performance:

| TOP 3 Worst | |
|-----------------------------|--------|
| MAGALLANES VALUE IBERN EQ-I | -4,99% |
| INVESCO PAN EU EQIN-Z ACC | -2,21% |
| GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | -0,02% |

Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos.

CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.



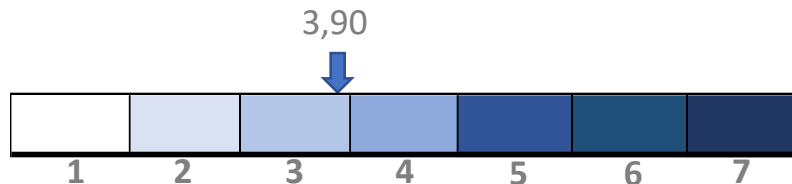
Cartera Dinámica

4.

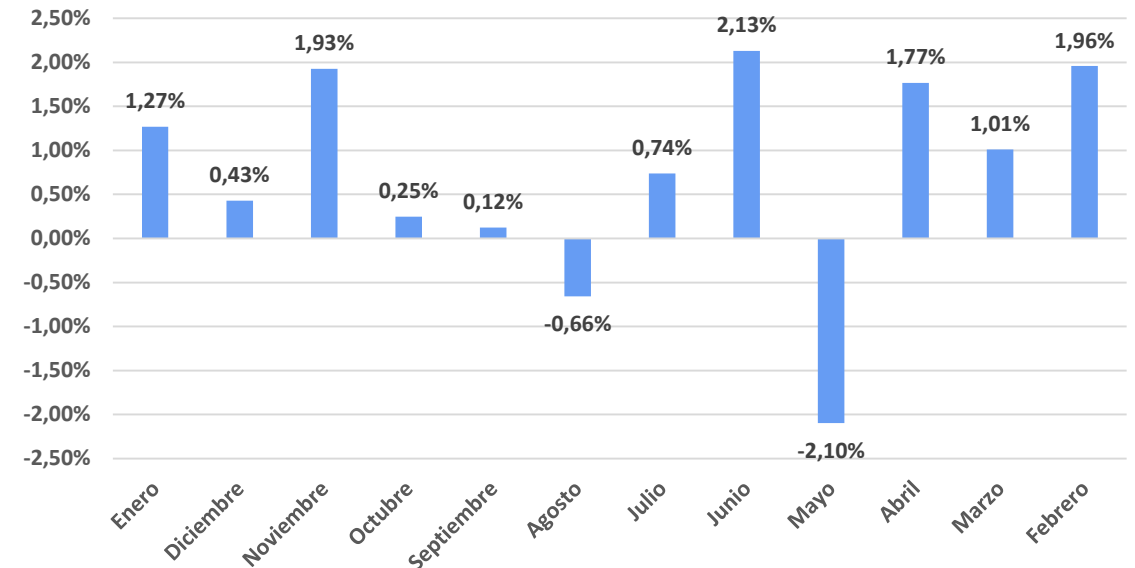
Definición:

- Cartera para clientes dinámicos.
- El objetivo de la cartera es alcanzar rendimientos mayores a largo plazo, por lo que el valor de la inversión podrá fluctuar de manera elevada.
- La exposición a renta variable OCDE de las carteras puede llegar hasta un máximo del 100%.
- Puede tener como máximo una exposición a emergentes en renta fija del 75%, y en renta variable hasta un 50%.

Nivel de riesgo de la CNMV:



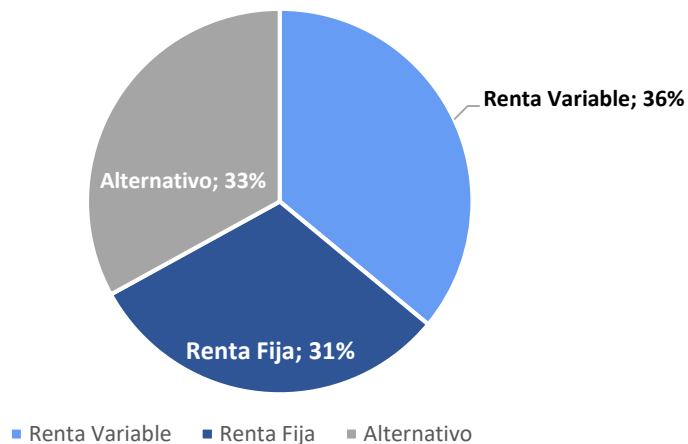
Rentabilidad últimos 12 meses:



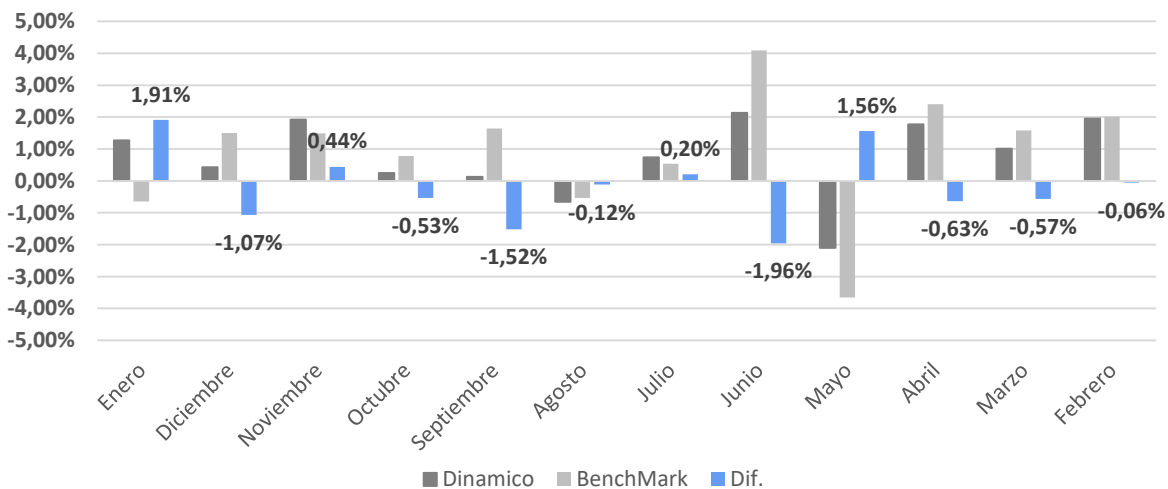
Rentabilidades Acumuladas:

| Rentabilidades Acumuladas | | Ibex | Dax | SP500 | Nasdaq |
|---------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| YTD | 1,27% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 1 Mes | 1,27% | -1,90% | -2,02% | -0,16% | 1,99% |
| 3 Meses | 3,66% | 1,19% | 0,90% | 6,19% | 10,35% |
| 6 Meses | 3,37% | 4,42% | 6,51% | 8,23% | 11,93% |
| 1 Año | 9,12% | 3,44% | 16,19% | 19,28% | 25,67% |

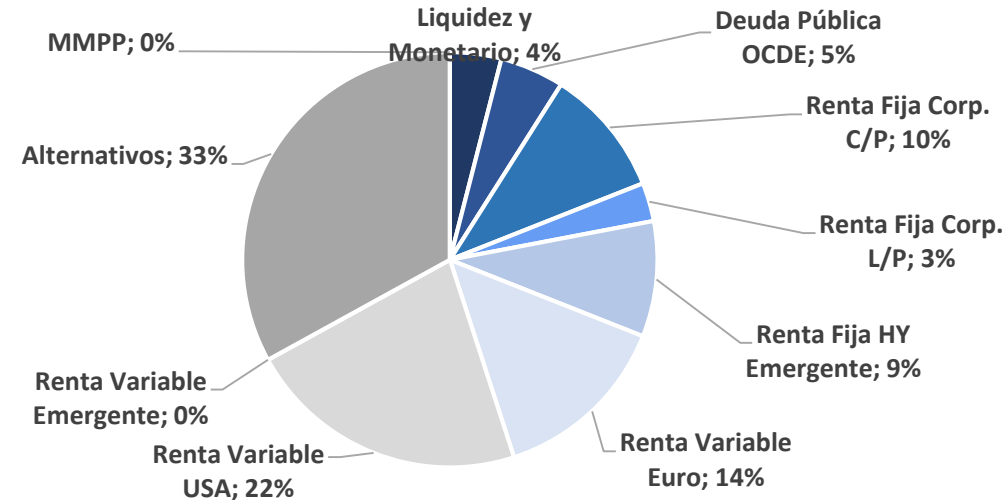
Exposición Renta Variable:



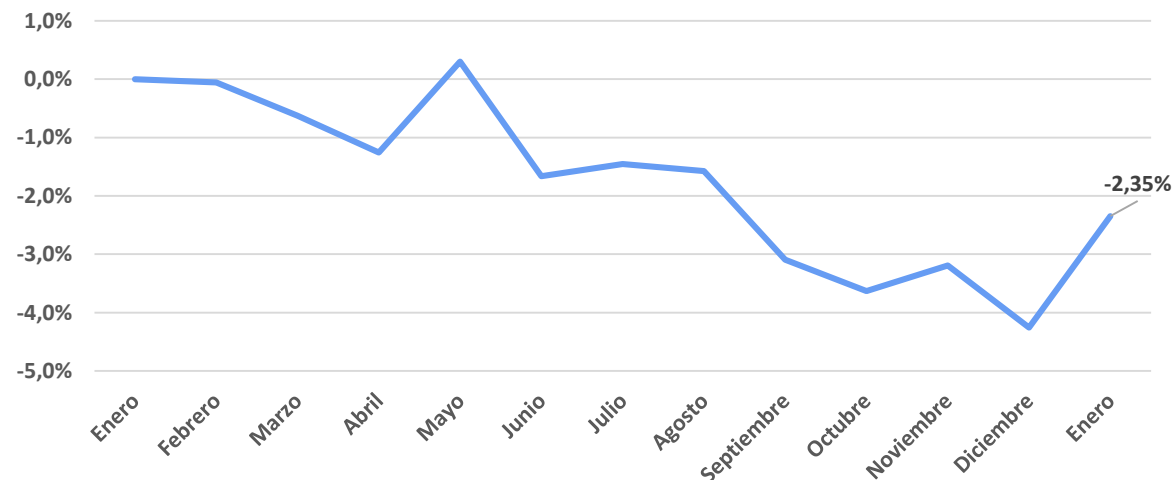
Rentabilidad vs Benchmark: Alfa



Distribución por Activos:



Alpha Acumulado 12 Meses Rolling:



Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos. CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.

| ISIN | Nombre | Peso |
|--------------------------------|------------------------------|------------|
| Liquidez y Monetario | | 4% |
| FR0012599645 | GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | 4% |
| Deuda Pública OCDE | | 5% |
| LU0992624949 | CARMIGNAC-SECURITE-F EUR ACC | 5% |
| Renta Fija Corp. C/P | | 10% |
| FI4000233242 | EVLI SHORT CORP BOND-IB EUR | 2% |
| FI0008812011 | EVLI NORDIC CORPO BOND IB | 8% |
| Renta Fija Corp. L/P | | 3% |
| IE00B2NSVP60 | PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS AC | 3% |
| Renta Fija HY Emergente | | 9% |
| LU1161526816 | EDR BOND ALLOCATION-I EUR | 4% |
| LU1829331989 | THREADNEEDLE-CRED OP-8E EUR | 5% |
| Renta Variable Euro | | 14% |
| LU1868839934 | THREADNDLE EUROPEAN SE-3EEUR | 7% |
| LU1625225401 | INVESCO PAN EU EQIN-Z ACC | 5% |
| FR0011109354 | ODDO BHF IMMOBILIER-CN EUR | 2% |
| Renta Variable USA | | 22% |
| LU0828466978 | JPMORGAN F-US SM CP GR-C EUR | 7% |
| LU0360484769 | MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZH | 7% |
| LU1295556887 | CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR | 4% |
| LU0599947271 | DWS CONCEPT KALDEMORGEN-FC | 4% |
| Alternativos | | 33% |
| IE00BDZ50H68 | PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 7% |
| LU1433232698 | PICTET TR - ATLAS-I EUR | 7% |
| LU0414666189 | BLACKROCK STR FD-EUR ABS-D2E | 7% |
| LU0496442640 | PICTET TR - CORTO EUROPE-I | 8% |
| FR0000438707 | CANDRIAM RISK ARBITRAGE-C | 4% |

Top Best 3 Performance:

| TOP 3 Best | |
|------------------------------|-------|
| MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZH | 7,02% |
| JPMORGAN F-US SM CP GR-C EUR | 4,43% |
| ODDO BHF IMMOBILIER-CN EUR | 3,31% |

Top Worst 3 Performance:

| TOP 3 Worst | |
|-----------------------------|--------|
| INVESCO PAN EU EQIN-Z ACC | -2,21% |
| GRPAMA ULTRA SH TERM BND-IC | -0,02% |
| PYRFORD GLB TOT RE-IEURPFHA | 0,00% |

Este documento no es una recomendación personalizada de inversión, ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros concretos.

CoreCapital Finanzas A.V. S.A.U. es una entidad supervisada por la CNMV e inscrita en sus registros oficiales con el número 274. Los datos expuestos son de carácter orientativo y podrán variar en función del mercado.



Comentarios Gestión

5.

- Por la parte de renta fija, la mayoría de los fondos acaban en positivo, ya que se ha producido una pequeña reducción de las primas de riesgo, lo que ha provocado una subida en el precio de los activos.
- Por la parte de renta variable, los fondos que mejor se han comportado son los que tiene exposición a los mercados americanos, como el fondo de Morgan Stanley Advantage, o el de JPMorgan de pequeñas compañías. Por el lado contrario, la parte europea se queda algo mas atrás. Incluso acabando en negativo como el fondo español de Magallanes.
- Las carteras durante el mes han tenido un comportamiento positivo en absoluto y relativo, generando valor en todos los perfiles.
- Durante el mes no se han realizado cambios en las carteras.

Este documento ha sido elaborado por CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. como mero documento informativo y/o publicitario y en ningún caso es una recomendación personalizada de inversión ni una oferta de contratación de servicios de inversión o instrumentos financieros.

La información que incluye la misma se ha obtenido de fuentes consideradas como fiables y se ha tenido un cuidado razonable para garantizar que la información no sea incierta ni equívoca en el momento de su publicación. CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. excluye expresamente toda responsabilidad por errores u omisiones o por el mal uso de esta información.

El plan de formación de los gestores patrimoniales y agentes de CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. incluye la obtención de la acreditación EFA (European Financial Advisor). Éstos cuentan con la debida cualificación profesional para la prestación de todos los servicios prestados por CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U.

La recomendación específica sobre servicio/s y/o /producto/s y la contratación de los mismos exige la realización de los test MIFID exigibles por la legislación vigente aplicable con carácter previo a través de CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. Dichos test tienen por objeto permitir a la entidad poder evaluar respecto del cliente su situación financiera, experiencia y conocimientos sobre los productos y servicios financieros, así como los objetivos de inversión del receptor y la adecuación de los productos y/o servicios al mismo.

CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. advierte a sus clientes sobre las características y los riesgos generales de valores y/o instrumentos financieros a través de su página web. Dicha información se complementa con la específica de cada producto o servicio de inversión que se facilita previamente a su contratación. En particular CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. advierte de que el valor de todo tipo de inversiones puede subir o bajar, circunstancia que el receptor debe asumir al invertir, incluso debe valorarse el riesgo de no recuperar el importe invertido, en parte o en su totalidad.

Cualquier decisión de inversión sobre un valor o instrumento financiero debería adoptarse teniendo en cuenta la información pública existente sobre dicho valor o instrumento financiero. En cualquier supuesto, antes de decidir sobre cualquier inversión, el receptor debe comprender adecuadamente las características y los riesgos que puede conllevar la contratación del/de los servicios y/o /producto/s contenido/s en la presentación y tomar en consideración sus circunstancias personales, económicas y fiscales.

CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. no presta servicios de asesoramiento legal o fiscal en el marco de una relación de servicios profesionales específica. CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. recomienda firmemente al destinatario del presente documento que solicite asesoramiento profesional externo sobre las implicaciones legales/fiscales derivadas de su situación.

CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U., con domicilio en Paseo de la Castellana, 52 – 28046 Madrid, es una entidad supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores e inscrita en sus registros oficiales con el número 274.

© CoreCapital Finanzas A.V., S.A.U. Reservados todos los derechos. Queda totalmente prohibida la reproducción y uso no autorizado de este documento.

