

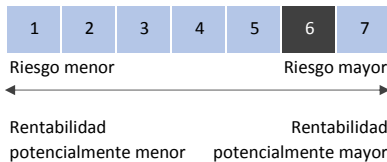
31 de enero de 2020

INFORMACIÓN GENERAL

| | |
|-------------------|---------------------|
| ISIN | ES0138168036 |
| Sociedad Gestora | Gestifonsa SGIIC |
| Categoría | Renta Variable Euro |
| Registro CNMV | 15/03/2001 |
| Divisa | Euro |
| Patrimonio | 8.081.958,18 € |
| Valor Liquidativo | 4,9524 |
| Benchmark | Eurostoxx 50 NR |

| | |
|-------------------------|-------|
| Comisión de Suscripción | - |
| Comisión de Reembolso | - |
| Comisión de Gestión | 1,75% |
| Comisión de Depósito | 0,10% |

NIVEL DE RIESGO (DFI)



OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

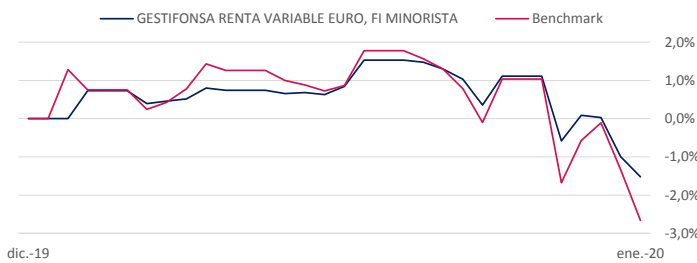
de la exposición total en Renta Variable de cualquier capitalización y sector. Al menos el 60% de la exposición total se invertirá en renta variable de emisores/mercados de la zona euro, pudiendo invertir el resto de la exposición a renta variable en emisores/mercados OCDE o emergentes. La exposición máxima a riesgo divisa será del 30% de la exposición total. La parte no invertida en Renta variable se invertirá en Renta Fija pública/privada, de emisores/mercados OCDE o emergentes, incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, bonos convertibles y bonos convertibles contingentes (se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de producirse la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, afectando esto último negativamente al valor liquidativo del Fondo). No se exige rating mínimo a los emisores/emisiones de renta fija, pudiendo estar toda la cartera de renta fija en baja calidad crediticia, o incluso sin rating. La duración media de la cartera de renta fija no está predeterminada. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. De forma directa, solo se realiza operativa con derivados cotizados en mercados organizados de derivados, aunque de forma indirecta (a través de IIC), se podrá invertir en derivados cotizados o no en mercados organizados. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

El perfil de riesgo del fondo y del inversor es de 6 en una escala del 1 al 7. Se estima esta categoría por invertir más del 75% en renta variable de emisores de la U.E., con exposición a: riesgo divisa máximo del 30% y renta fija máximo del 25%, no existiendo límites sobre la duración de los activos.

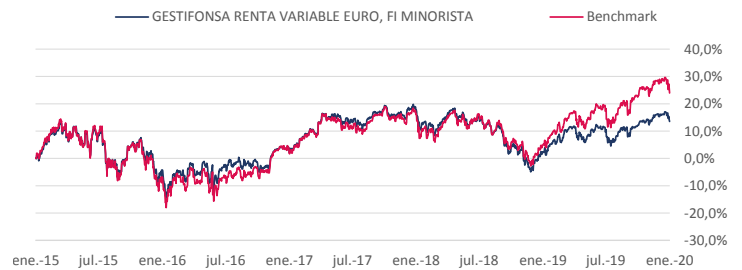
Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

EVOLUCIÓN DE LAS RENTABILIDADES (*)

Evolución de la rentabilidad acumulada en lo que va de año



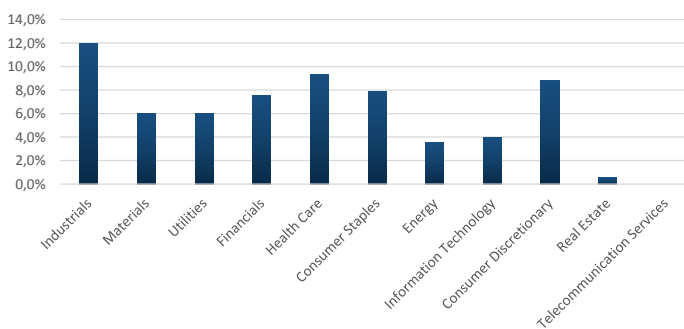
Evolución de la rentabilidad acumulada a cinco años



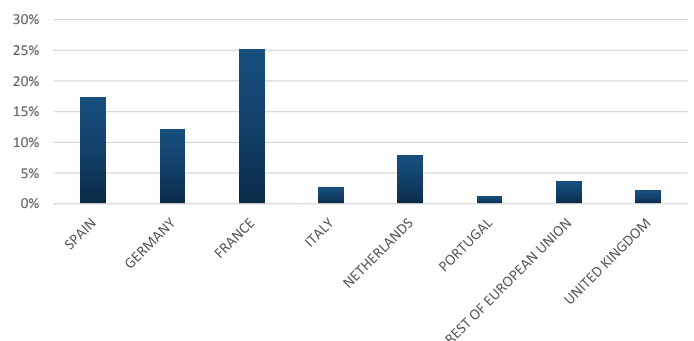
Rentabilidades acumuladas

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 1 Mes | 3 Meses | 6 Meses | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|------------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|
| Fondo | -1,52% | 18,87% | -15,38% | 10,66% | 2,05% | 8,78% | -1,52% | 1,42% | 3,33% | 11,19% | 11,31% | 13,53% |
| Benchmark | -2,66% | 28,20% | -12,03% | 9,15% | 3,72% | 6,42% | -2,66% | 1,26% | 5,56% | 18,28% | 21,93% | 23,96% |
| Diferencia | 1,14% | -9,33% | -3,35% | 1,50% | -1,67% | 2,36% | 1,14% | 0,16% | -2,23% | -7,08% | -10,61% | -10,43% |

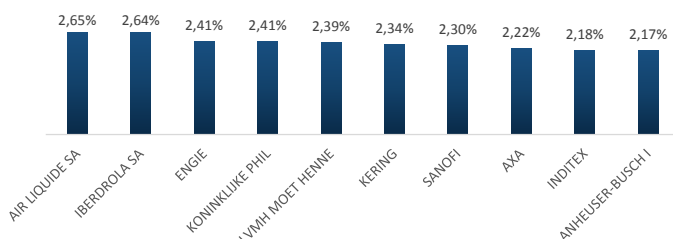
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LA RENTA VARIABLE



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA RENTA VARIABLE



MAYORES POSICIONES DE RENTA VARIABLE



ESTADÍSTICOS DE GESTIÓN A CINCO AÑOS

| | Fondo | Benchmark |
|----------------|--------|-----------|
| Volatilidad | 12,61% | 14,09% |
| Tracking Error | 4,07% | - |
| Beta | 0,86 | - |

(*) Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

DESCRIPCIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADÍSTICOS DE GESTIÓN

VOLATILIDAD:

La volatilidad de un fondo mide la variabilidad de los resultados que consigue. En nuestro caso, la variabilidad de las rentabilidades mensuales de los últimos años. La volatilidad se expresa en tanto por ciento. Una mayor volatilidad implica un mayor riesgo, ya que indica la existencia de valores muy distantes (por arriba o por abajo) del valor medio del fondo.

BETA:

La Beta indica la sensibilidad de un fondo respecto a los movimientos del mercado. Una beta superior a 1 indica que el fondo es más sensible a las variaciones de mercado que su índice de referencia; una beta inferior a 1 indica que el fondo es menos sensible que su índice de referencia; y por último, una beta igual a 1 indica que el comportamiento del fondo se iguala en volatilidad y en correlación al índice de referencia.

RATIO DE SHARPE:

El ratio de Sharpe es una medida de rentabilidad-riesgo que divide la rentabilidad del fondo entre su volatilidad, tras ajustar la rentabilidad por la tasa libre de riesgo. Lo que este ratio mide es la rentabilidad obtenida por cada unidad de riesgo asumido. Cuanto mayor sea este ratio, mayor es la rentabilidad del fondo teniendo en cuenta el riesgo que se ha asumido, o lo que es lo mismo, cuanto mayor sea este ratio, mayor es la eficacia del equipo gestor.

RATIO DE TREYNOR:

El ratio de Treynor mide el diferencial de rentabilidad que el fondo obtiene sobre el activo libre de riesgo por una unidad de riesgo, considerando el riesgo por el coeficiente Beta. Es por tanto, un ratio que mide el exceso de rentabilidad (que se define como la diferencia entre la rentabilidad media de la cartera y la tasa libre de riesgo), ganado por unidad de riesgo sistemático (beta). Cuanto mayor sea el ratio de Treynor mejor habrá sido la gestión de la cartera en el pasado.

TRAKING ERROR:

El Traking Error mide la magnitud en la que un fondo se desvía de su índice de referencia. Matemáticamente, es la desviación típica de las diferencias entre el fondo y el índice de referencia.

ALPHA JENSEN:

El Alfa de Jensen explica la diferencia entre la rentabilidad esperada, es decir, la que corresponde al riesgo sistemático asumido, y la realmente obtenida por el fondo. Cuanto mayor es el Alfa del fondo, mejor ha sido su gestión.

El activo libre de riesgo utilizado para el cálculo de los estadísticos ha sido la rentabilidad las letras españolas a 12 meses.

AVISO LEGAL

Este documento no supone información contractual y se ha elaborado con fines informativos. La inversión en fondos de inversión está sujeta a riesgos de mercado, crédito, emisor y contrapartida, de liquidez y de cambio de moneda, fluctuaciones de valor y la posible pérdida del capital invertido. Rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras.

El inversor tiene a su disposición el Folleto, el documento Datos Fundamentales de Inversión y el último Informe Semestral disponible, los cuales se encuentran en las páginas web www.gestifonsa.es, www.bancocaminos.es y en cualquiera de los intermediarios autorizados. Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. De la comisión de gestión, el comercializador puede ser perceptor de hasta un 40% de la misma, sin que ello suponga ningún coste adicional para el cliente.

© GESTIFONSA S.A.U, S.G.I.I.C. Todos los derechos reservados.