

29 de mayo de 2020

INFORMACIÓN GENERAL

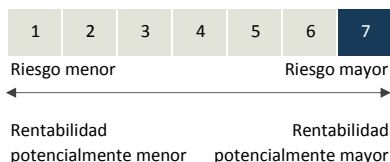
ISIN	ES0109698003
Sociedad Gestora	Gestifonsa SGIC
Categoría	Global
Registro CNMV	15/07/2019
Divisa	Euro
Patrimonio (Clase A y B)	1.597.443,13 €
Valor Liquidativo	0,8817
Benchmark	Compuesto (*)

Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Comisión de Gestión	1,25% (9% s/Resultado)
Comisión de Depósito	0,10%

OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

El Fondo podrá invertir entre el 0%-100% de su patrimonio en IIC's financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Al menos el 75% de la exposición del fondo será en renta fija y/o renta variable de empresas relacionadas con el ámbito de la ingeniería, desarrollo de infraestructuras y todos aquellos sectores vinculados y la tecnología asociada a los mismos. El resto de la exposición estará en renta fija pública y/o privada de cualquier sector, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos. Tanto la renta fija como la renta variable será principalmente de mercados/emisores OCDE, y hasta 20% en mercados/emisores de países emergentes. La renta variable será de cualquier tipo de capitalización bursátil con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo. La renta fija podrá ser tanto pública como privada, sin predeterminación de la duración media de la cartera, ni de la calidad crediticia, pudiendo estar la totalidad de la exposición en renta fija de baja calidad crediticia. Se podrá invertir en bonos emitidos por estas empresas que sean convertibles en acciones. La exposición al riesgo divisa estará entre el 0%-100%.

NIVEL DE RIESGO (DFI)

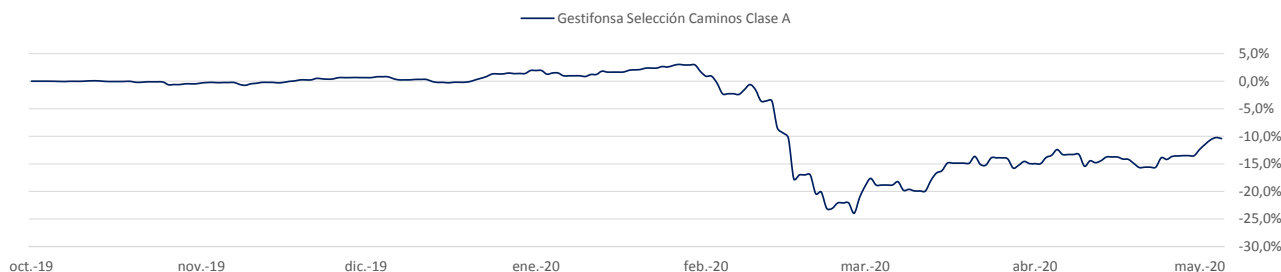


El perfil de riesgo del fondo y del inversor es de 7 en una escala del 1 al 7. Se estima esta categoría por su exposición a renta variable, su exposición en riesgo divisa y por la calidad crediticia de la renta fija.

Este dato es indicativo del riesgo del compartimento que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. 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 (**)

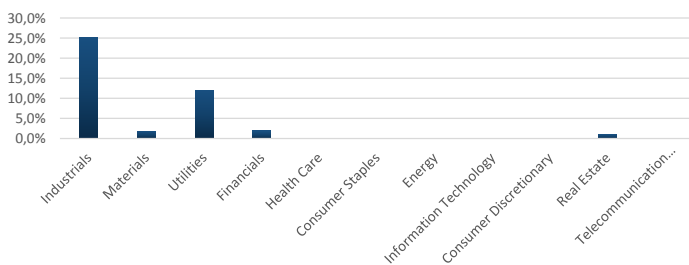
Evolución de la rentabilidad acumulada desde Octubre 2019



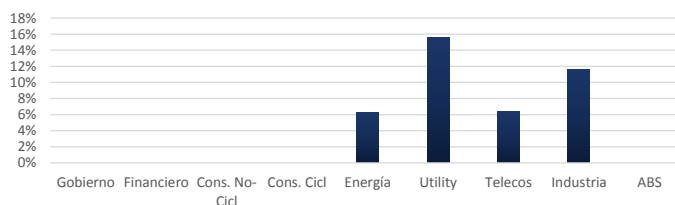
Rentabilidades acumuladas

	2020	2019 (Desde inicio de gestión)	1 Mes
Fondo	-10,63%	0,15%	2,28%

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LA RENTA VARIABLE



DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE RENTA FIJA



MAYORES POSICIONES DE RENTA VARIABLE Y RENTA FIJA

FERROVIAL SA	2,29%	CLNXSM 1 04/20/27	5,89%
TOMRA SYSTEMS AS	2,43%	REPSM 3 7/8 PERP	6,31%
KION GROUP AG	2,47%	SESGFP 4 5/8 PERP	6,41%
ORSTED A/S	2,72%	NTGYSM 4 1/8 PERP	6,55%
SCHNEIDER ELECTR	3,13%		



(*) El Benchmark o Índice de Referencia de la Institución es compuesto y formado por: 75% del

Stoxx Global Broad Infrastructure gross return y 25% del Euribor 12 Meses.

(**) 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.

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.

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 comerciales 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.G.I.I.C. S.A.U. Todos los derechos reservados.