

# GESTIFONSA DYNAMIC STRATEGIES

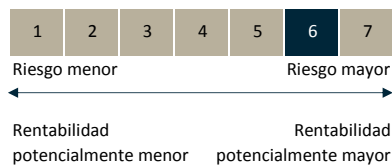
30 de junio de 2020



## INFORMACIÓN GENERAL

ISIN	ES0116371008
Sociedad Gestora	Gestifonsa SGIC
Categoría	Global
Registro CNMV	17/02/2012
Divisa	Euro
Patrimonio	16.603.963,41 €
Valor Liquidativo	1,2647
Asesorado por Expert Timing Systems International, EAF, SL	
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Comisión de Gestión	0,80% <sup>(1)</sup>
Comisión de Depósito	0,10%

## NIVEL DE RIESGO (DFI)



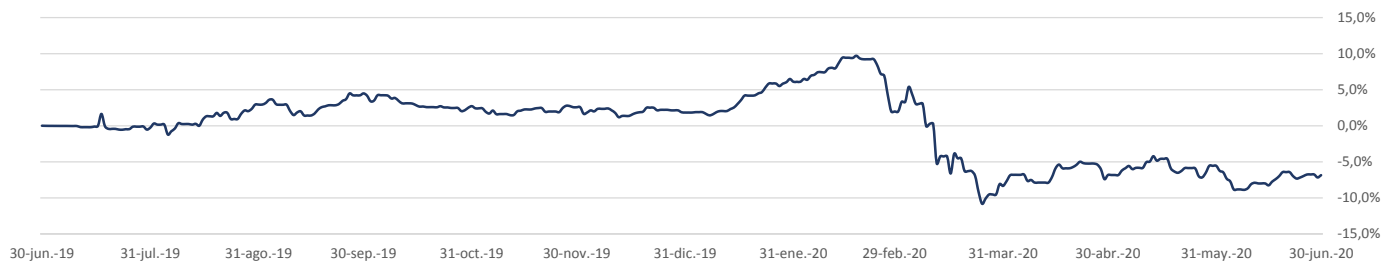
## OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

La gestión se realiza a través de estrategias dinámicas utilizando una herramienta informática que aporta el asesor, el cual, realizará una primera selección de valores en base a una serie de metodologías, utilizando una herramienta que emplea técnicas de análisis sobre volatilidades, correlaciones, tendencias y análisis fundamental. Sobre esa primera selección realizada por el asesor el equipo gestor seleccionará la composición de la cartera. Este proceso se realizará de forma dinámica en el tiempo. Se invierte entre 10%-100% de la exposición total en renta variable y el resto en Renta Fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). Los emisores y mercados podrán ser OCDE o emergentes, sin limitación. Podrá haber concentración geográfica o sectorial. Se podrá invertir hasta un 10% en IIC, no del Grupo de la Gestora. En renta variable se invertirá, en compañías de alta y media capitalización bursátil, con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, sin predeterminación por sector. En Renta fija no existe predeterminación por tipo de emisor (público/privado), duración, rating de emisión/emisor, pudiendo tener hasta el 100% en activos de baja calidad -inferior a BBB- según S&P o equivalente, (incluyendo no calificadas). La exposición a riesgo divisa será del 0-100%. Se invertirá directamente en mercados organizados de derivados y a través de IIC en mercados organizados y no organizados de derivados. 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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. 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. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su 2 última actualización del folleto: 30/01/2020 liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo 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 (\*)

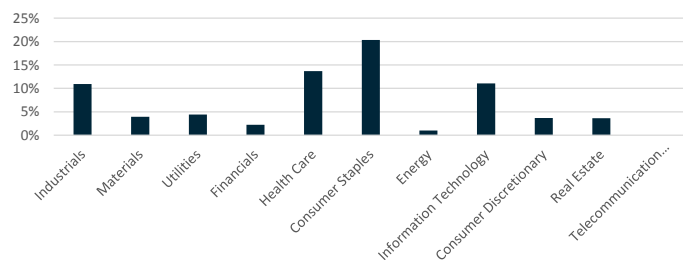
Evolución de la rentabilidad acumulada desde inicio de gestión con la actual política



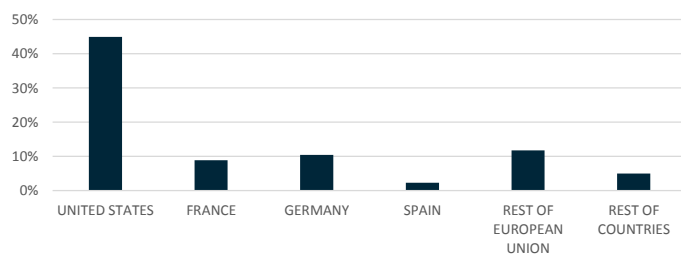
Rentabilidades acumuladas (En el ejercicio 2019 se modifica la política de inversión del fondo, por lo que la rentabilidad histórica deja de ser representativa)

Fondo	2020	2019	2018	2017	2016	2015	1 Mes	3 Meses	6 Meses	Inicio Política	3 Años	5 Años
	-8,53%	3,69%	-3,75%	4,06%	2,77%	0,29%	-1,37%	1,36%	-8,57%	-6,86%	-7,49%	-4,98%

## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LA RENTA VARIABLE



## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA RENTA VARIABLE



## PILARES DE GESTIFONSA DYNAMIC STRATEGIES



(\*) Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(1) Adicionalmente, existe una comisión "de éxito", cuando la rentabilidad anual supere el +4% de revalorización; esta comisión será del 9%.

*Gestionado por:*



Almagro, 8. 28010. Madrid  
[www.gestifonsa.es](http://www.gestifonsa.es)

*Asesorado por:*



Cañada de la Carrera 2 – 4.  
Urbanización La Cabaña.  
28223. Pozuelo de Alarcón, Madrid.  
[www.etsfactory.com](http://www.etsfactory.com)

## AVISO LEGAL

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](http://www.gestifonsa.es), [www.bancocaminos.es](http://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 receptor 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.