

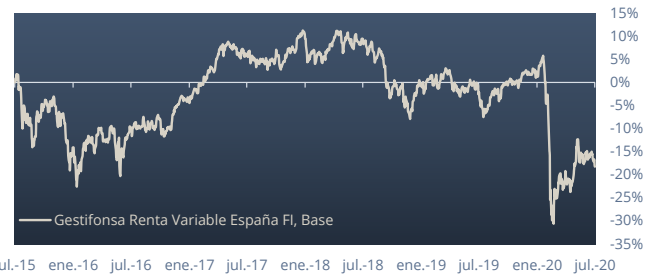


Estrategia de Inversión

El fondo invierte principalmente en renta variable española, con al menos un 75% de la cartera invertida en ese escenario, y el resto en renta variable de países de la OCDE, o en activos de renta fija. El objetivo es obtener rentabilidades positivas en el largo plazo, intentando minimizar el riesgo de mercado, llevando a cabo una gestión activa del nivel de inversión en renta variable (entre el 75%-100%), atendiendo a factores macroeconómicos y valoraciones del mercado. La gestión activa también comprende la selección de valores basada actualmente en sectores y empresas con crecimientos defensivo: perfil de crecimiento sostenido con una menor exposición al ciclo, calidad del negocio, recurrencia en cash flow y nivel de solvencia empresarial. El fondo toma el Ibx 35 (neto de dividendos) como referencia sólo a efectos comparativos. Más información y detalle de la política de inversión está disponible en el KID/DFI o Folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica y estadísticos

Datos de rentabilidad a 5 años
Estadísticos a 1 año

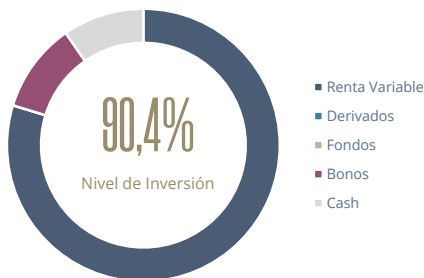


	MTD	6 Meses	2020	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,45%	-19,26%	-19,57%	-16,01%	-22,67%	-18,23%
Índice Ref.	-4,50%	-25,34%	-26,58%	-21,03%	-27,97%	-27,73%

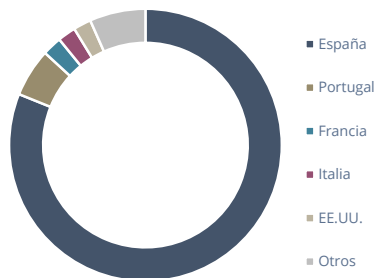
	Volatilidad	Ratio de Sharpe	Máximo Drowdown	Drowdown Recuperación
Fondo	20,97%	-0,45	-34,38%	En proceso
Índice Ref.	28,04%	-0,45	-39,43%	En proceso

Distribución de las Inversiones

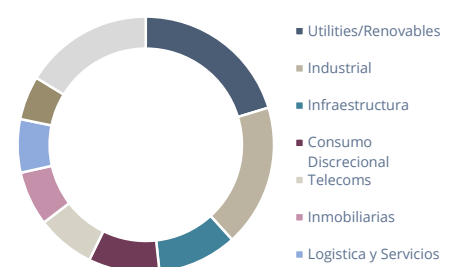
Nivel de Exposición



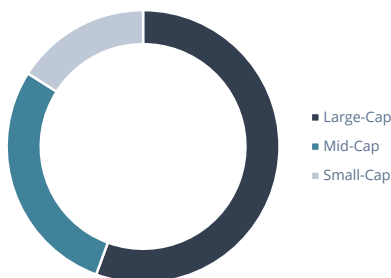
Distribución por País



Distribución Sectorial



Distribución por Capitalización



Nº de posiciones



Datos de cartera



Principales posiciones

	Peso	Rentabilidad YTD
Iberdrola SA	9,1%	19,0%
Industria de Diseño Textil SA	5,5%	-28,4%
Cellnex Telecom SA	4,4%	48,9%
Telefonica SA	3,8%	-43,0%
Grifols SA	3,1%	-21,4%
Zardoya Otis SA	3,1%	-19,2%
Endesa SA	2,8%	1,1%
Construcciones y Auxiliar de	2,8%	-28,9%
Inmobiliaria Colonial Socimi	2,7%	-36,0%
Merlin Properties Socimi SA	2,6%	-45,3%

Nombre del Fondo	Gestifonsa Renta Variable España FI, Bas
ISIN	ES0138253036
Categoría CNMV	Renta Variable Europa
Categoría Morningstar	Renta Variable Arriesgado
Nivel de Riesgo CNMV	5 (En una escala de 1 a 7)
Clase	Clase Base
Patrimonio Total	11.035.112 €
Patrimonio Clase	9.512.254 €
Valor Liquidativo Clase	57,6143
Índice de Referencia	IBEX 35 Net Return

Comisión de Gestión	1,20%
Comisión de Éxito	-
Comisión de Depositaria	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Número de Activos	42
Entidad Gestora	Gestifonsa SGIC SA
Hora de Corte	Consultar con comercializador
Frecuencia Valor Liquidativo	Diario
Plazo de Inversión (indicativo)	Al menos 3 años



GESTIFONSA

GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA

Los datos de cartera proporcionados corresponden a información y cálculos del equipo de gestión.

"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."