



GESTIFONSA

GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA

**Comprometidos
con la protección
de su patrimonio**

**Gestionamos
el patrimonio de
profesionales
que confían en
nosotros,**

**construyendo
inversiones
consistentes en
el largo plazo**

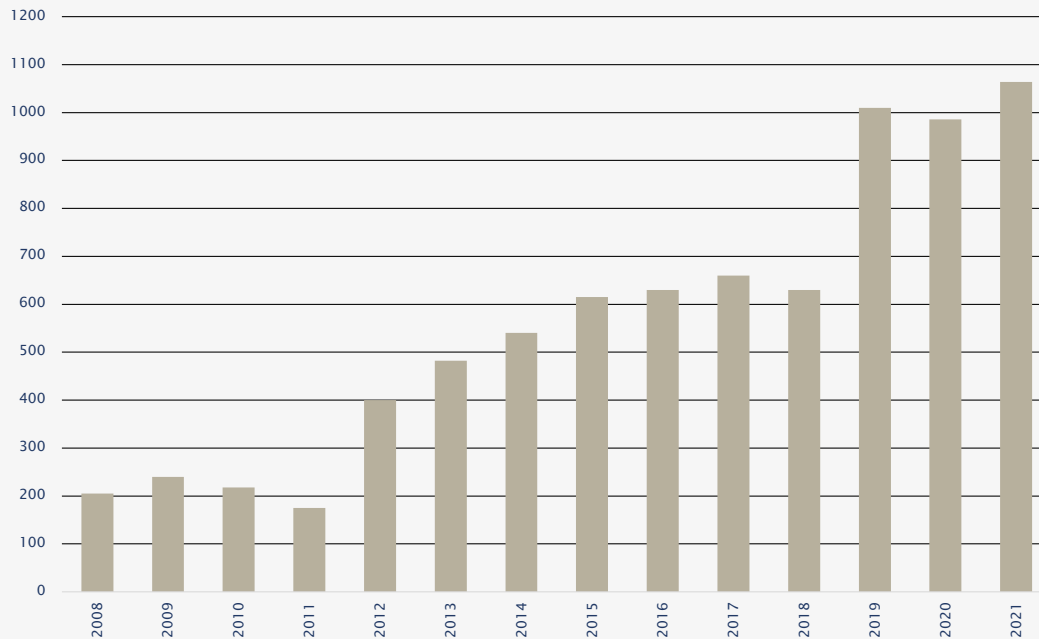


Durante más de
25 años hemos
construido la
estabilidad
y la solidez
del presente



Desde 1991 creciendo de forma sostenida

(*) datos hasta el 31 de diciembre mlls €



Gestifonsa nace en 1991 para la gestión del patrimonio de los clientes de Banco Caminos. Desde los primeros años fue una **gestora boutique** con una forma de trabajo que ha marcado nuestro estilo actual. Posteriormente se incorporó Bancofar. Seguimos creciendo a medida que lo hacen nuestros clientes, siempre de forma estable y sostenida.

En 2008 gestionábamos **200 Mlls** y en 2012, con la incorporación de Gespensión, ya alcanzamos la cifra de **400 Mlls**.

En 2016 superábamos los **600 Mlls** y en 2019 nos acercamos a los **1.000 Mlls** con la incorporación del servicio de gestión discrecional de carteras. A cierre de 2021 el patrimonio gestionado asciende a **1.064 Mlls**.

Gestifonsa *gestiona*

518 millones de euros
en Fondos de Inversión

258 millones de euros
en planes de pensiones

288 millones de euros
en Carteras gestionadas

No somos una gestora más

Nuestros principios
nos hacen diferentes.



Una cultura de empresa que nace de la gestión profesional

CERCANÍA

Hemos crecido escuchando. Entendiendo las necesidades de nuestros clientes. Por eso nuestros fondos se han definido a medida de esas necesidades.

ESPECIALIZACIÓN

La especialización facilita la toma de decisiones, pero requiere gestores especialistas, organizados por sectores, que trabajen en equipo de una forma integrada.

PROFESIONALIDAD

Nos apoyamos en el conocimiento del cliente sobre su sector. Le ofrecemos fondos ligados a su actividad, productos específicos con una clara proyección de futuro.

**Por qué nuestro
estilo *de* inversión
puede ser interesante
para gestionar tu
patrimonio**

1

Somos una gestora en busca del crecimiento defensivo

Nunca vamos a priorizar la rentabilidad de forma aislada porque nuestra misión es preservar tu patrimonio

Practicamos una gestión activa, para alcanzar rentabilidades adecuadas al momento de mercado y al riesgo.

Sería más fácil o cómodo seguir rigurosamente lo que marcan los índices de referencia. Sin embargo, nuestra forma de trabajo implica seleccionar oportunidades muy atentos a las tendencias sociales, culturales y medioambientales.

Escencia de nuestro proceso de inversión

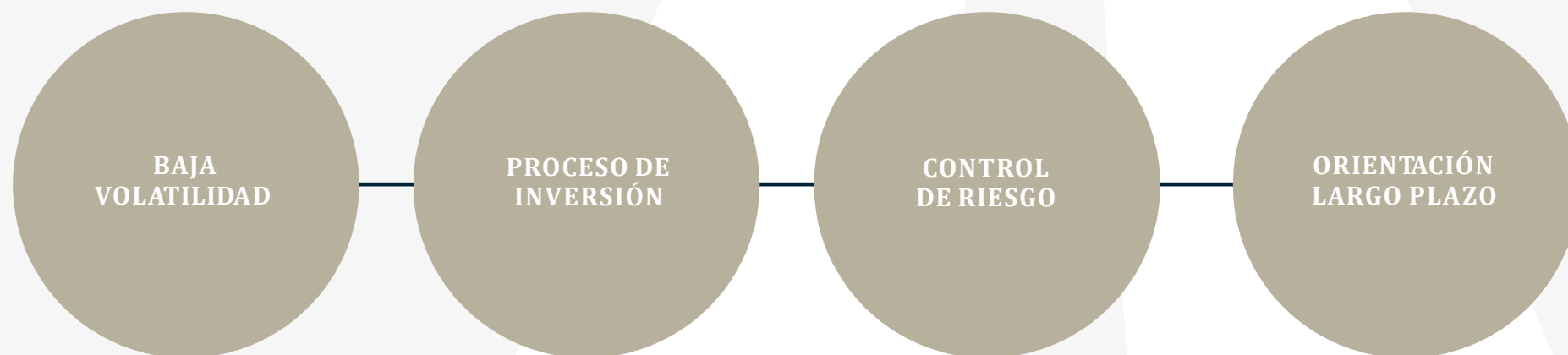
DURADERO

SÓLIDO

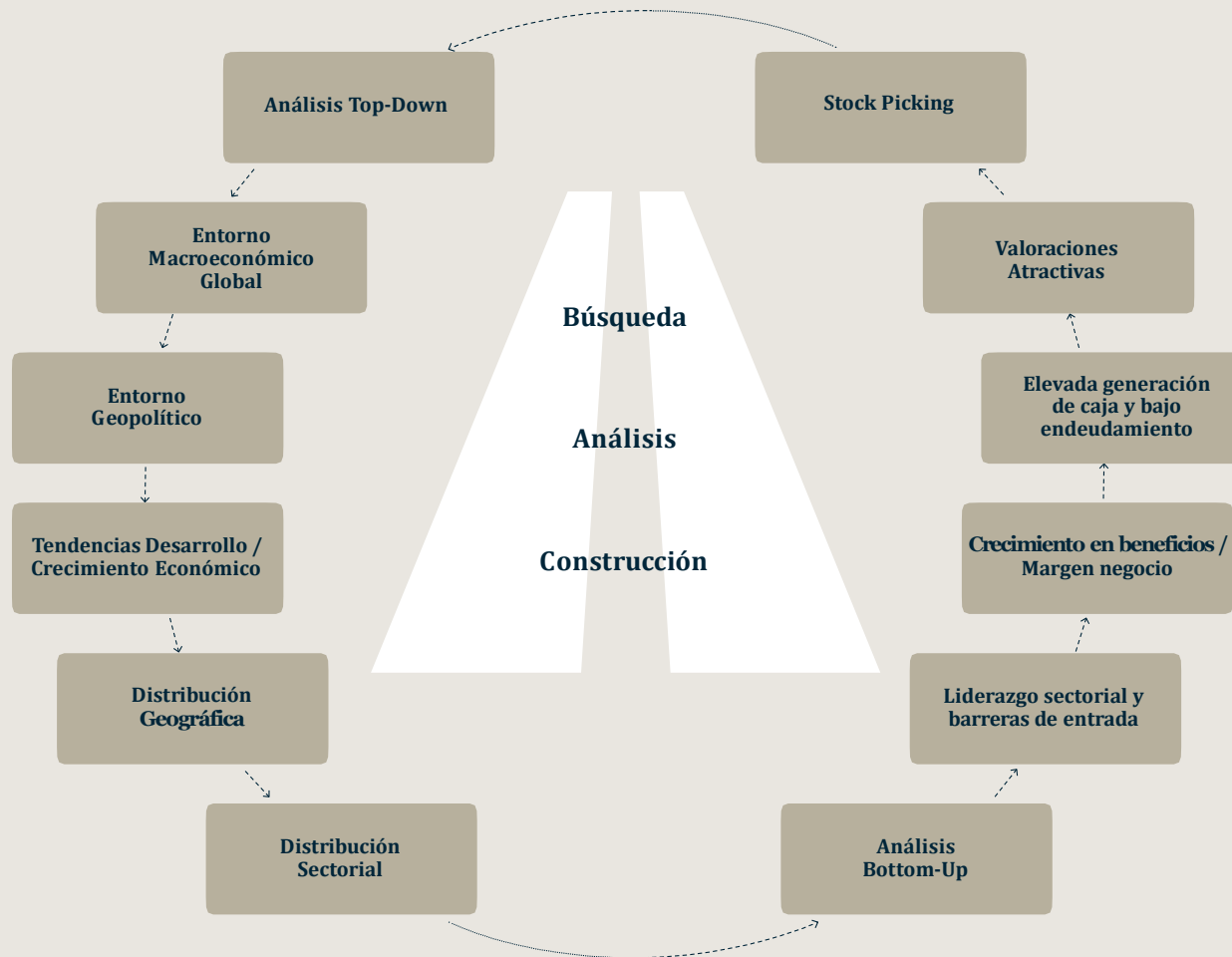
FLEXIBLE

2 Nuestra prioridad es preservar tu patrimonio y conseguir una rentabilidad ajustada al riesgo

Trabajamos de forma integrada los indicadores cuantitativos y los cualitativos para ofrecer un conjunto de soluciones construidas sobre el criterio de riesgo controlado. Nadie puede anticiparse con certeza a los acontecimientos pero sí intentar minimizar riesgos.



Proceso de inversión



3

Priorizamos la estrategia en los procesos de toma de decisiones

Estar donde hay que estar. Con los mejores especialistas para conseguirlo. Sin límites geográficos ni sectoriales. En un momento de mercado con tipos cero o negativo, solo cabe una buena estrategia y un equipo dedicado plenamente a controlar la cartera e implementar los cambios necesarios cada día. Así son nuestros procesos:

1. ANÁLISIS DE OPORTUNIDADES

Trabajamos con información sobre tendencias globales en economía, energía, tecnología, siempre con una visión general de futuro.

2. DÓNDE INVERTIR

Seleccionamos los sectores clave y estudiamos las vías más adecuadas para invertir en ellos.

3. SELECCIÓN DE EMPRESAS QUALITY

Los equipos de renta fija y renta variable trabajan de forma integrada para tomar decisiones en la selección de empresas. El comité de inversiones revisa, semanalmente la estructura de las carteras.

4 Una actitud abierta nos permite acceder a los mejores fondos

En nuestras oficinas recibimos a gestores internacionales de otros fondos, compartimos datos con analistas, porque sabemos que el mercado es muy amplio y debemos tener acceso más allá de los recursos propios.

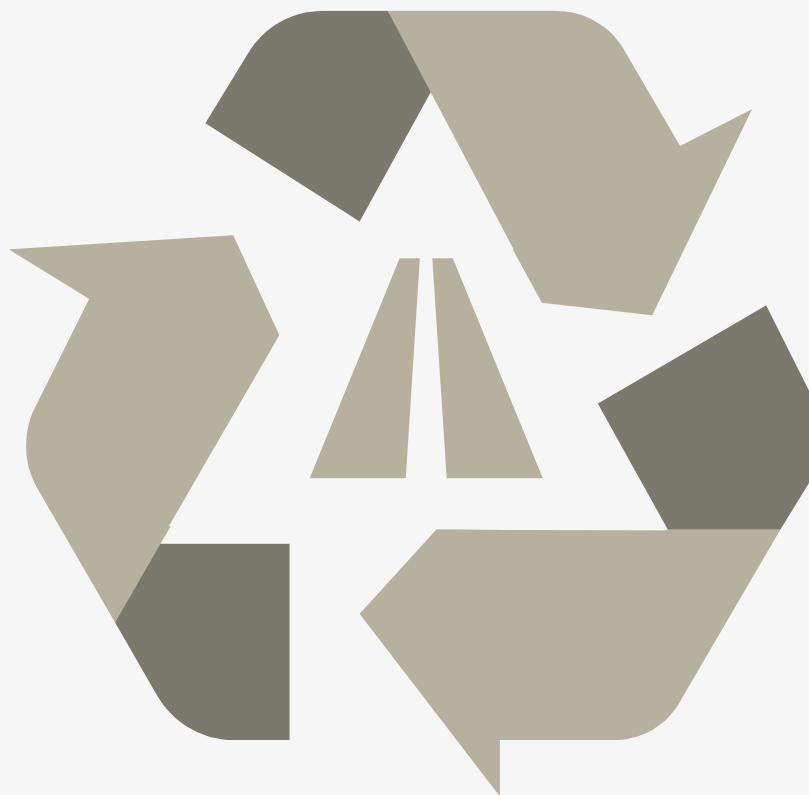
Esta actitud abierta nos permite configurar la cartera más completa e interesante para nuestros clientes.



5 Para Gestifonsa, la sostenibilidad no es una moda

Nuestra intención es invertir en empresas que se encaminan a mejorar el mundo. Y esto no es una moda. Es un criterio de rentabilidad.

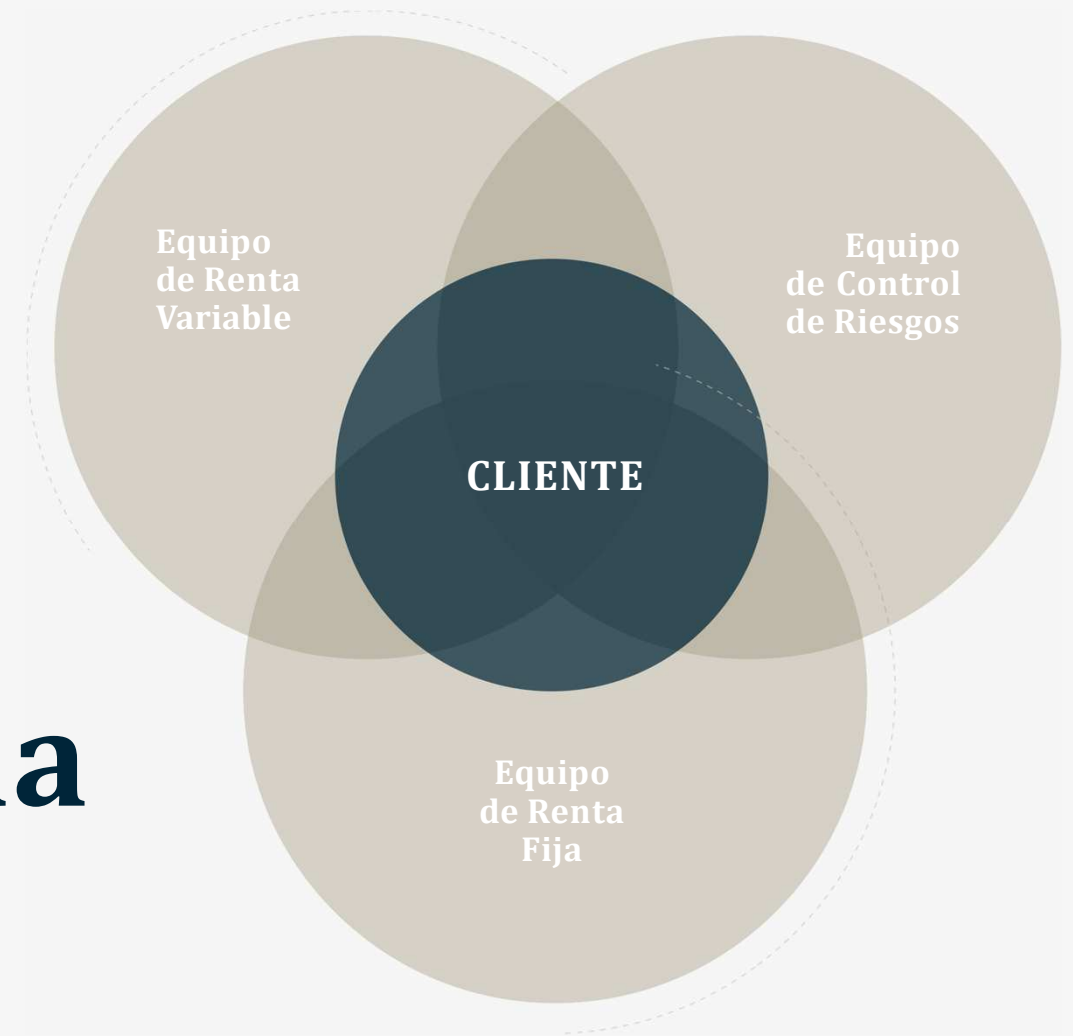
Por eso trabajamos para configurar tu cartera de acuerdo a criterios de sostenibilidad climática, social y de gobernanza. Y buscamos invertir en negocios sostenibles y rentables a futuro.



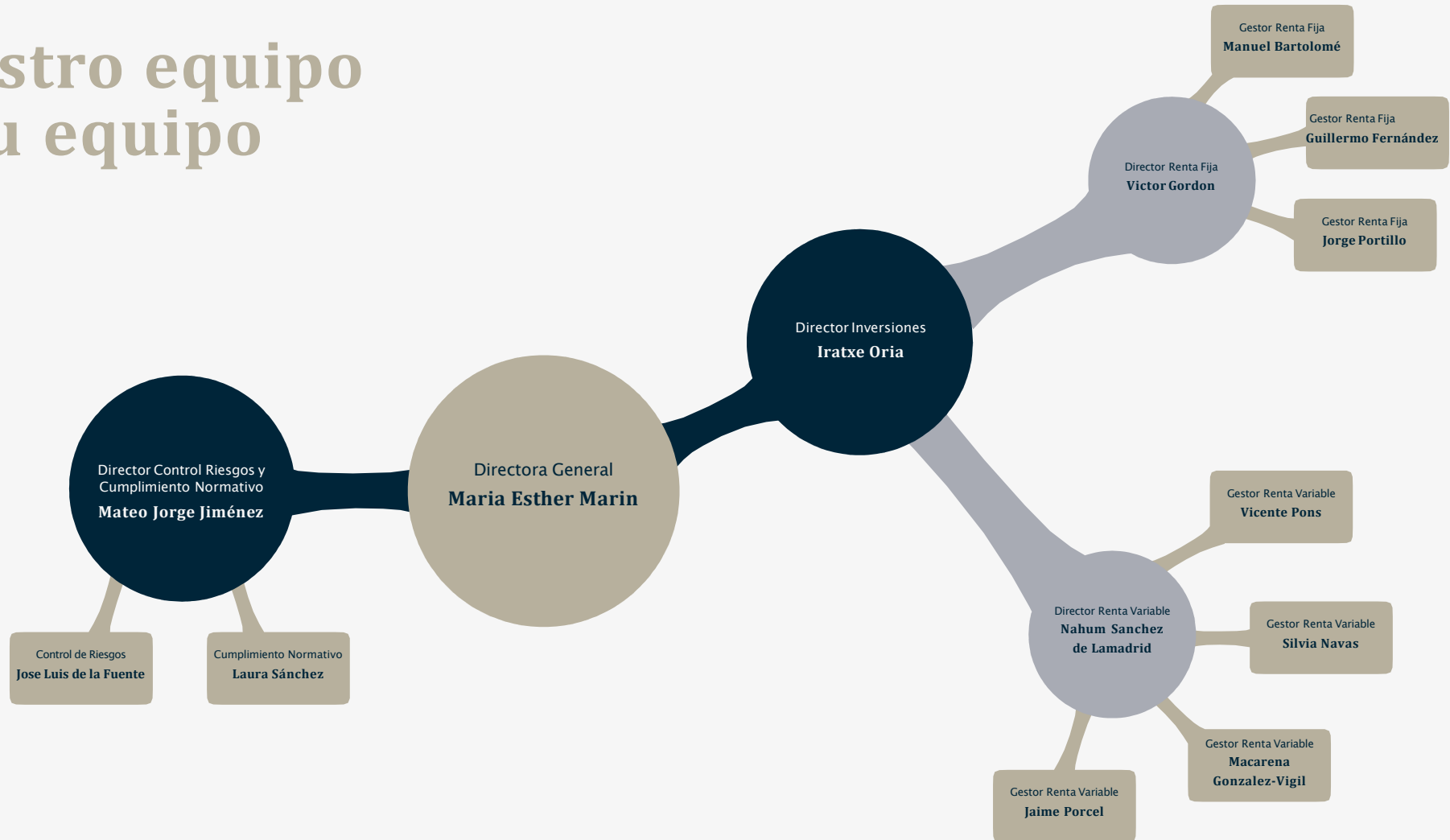
**Nuestros
profesionales
hacen que
todos estos
principios
funcionen en
tu beneficio**



Un equipo
altamente
especializado
que trabaja *de*
forma integrada



Nuestro equipo es tu equipo



Sabemos que necesitas una explicación clara de los movimientos del mercado, especialmente cuando no son favorables

Elaboramos documentos internos para ofrecer a nuestra red una información completa y permanente sobre el entorno económico y las oportunidades de inversión. Nuestro modelo de gestión implica constancia y genera transparencia.

Hemos construido una gama a medida *de* nuestros clientes



Fondos de inversión

Política Inversión

FONDOS RENTA FIJA

Gestifonsa RF Corto Plazo

Renta fija Corto Plazo

Gestifonsa RF Euro

Renta fija Duración Media

Gestifonsa RF Flexible

Renta fija Flexible

MIXTOS RENTA FIJA

Gestifonsa Mixto 10

Renta Fija Mixto Euro (máx 10% RV)

Gestifonsa Mixto 25

Renta Fija Mixto Euro (máx. 25% RV)

PERFILADOS

Gestifonsa Cart. Premier 10

Fondo de Fondos RF Mixta Internacional

Gestifonsa Cart. Premier 25

Fondo de Fondos RF Mixta Internacional

Gestifonsa Cart. Premier 50

Fondo de Fondos RV Mixta Internacional

Política Inversión

RENDA VARIABLE

Gestif. RV España

Renta Variable Euro (RV España)

Gestif. RV Euro

Renta Variable Euro

Gestifonsa RV Global

Fondos de fondos. Renta Variable Internacional

Gestifonsa RV Dividendo

Renta Variable Euro

GLOBALES

Gestifonsa Dynamic Strategy Minorista

Global Baja Volatilidad

MIXTOS RENTA VARIABLE

Gestifonsa Sel. Caminos.

RV Mixta Internacional. Más 65% Sector Infraestructuras

Gestifonsa Sel. HIt/Farma.

RV Mixta Internacional. Más 65% Sector Salud

Planes de pensiones

Política Inversión	
RENTA FIJA	
Cauce Dinero	Renta fija Corto Plazo
Cronos Renta Fija	Renta fija Duración Media
MIXTOS	
Cauce 2000	Mixto Renta Fija
Cronos Mixto	Mixto Renta Variable
RENTA VARIABLE	
Cronos Renta Variable	Renta Variable Euro
GESTIÓN DE CARTERAS	
Cartera Conservadora	Maximo 25% RV
Cartera Moderada	Maximo 50% RV
Cartera Dinámica	Maximo 75% RV
Cartera Arriesgada	Maximo 100% RV
Cartera Sostenible	Moderada ESG



**Los medios
especializados han
premiado nuestros
fondos por ser los
mejor gestionados
del sector**



Funds People destaca nuestra gama de fondos Premier (Funds People marzo 2020)

Actualice los datos pulsando en los cuadros con este logotipo

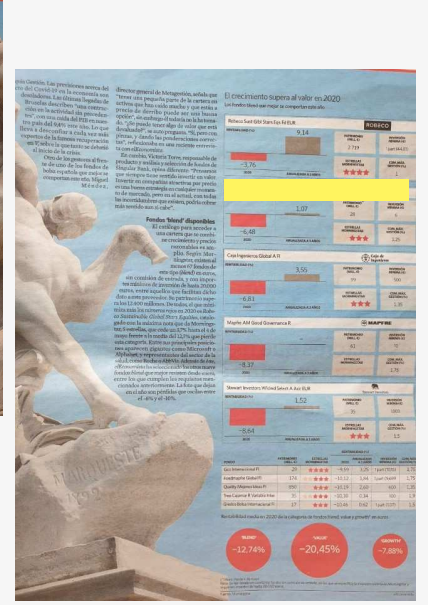
EUROPA			ACCIONES ZONA EURO		
Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo
Santander Asset Mg	-5,01	BK Eurostoxx Inverso	Bankinter Gestión	19,62	BK Eurostoxx Inverso
Amundi	-5,35	BNPP Euro Equity	BNP Paribas Funds	2,01	BNPP Euro Equity
Amundi	-5,47	Trea European Eq A	Trea Asset Mgmt	-13,80	Trea European Eq A
Santander Asset Mg	-6,35	Trea European Eq C	Trea Asset Mgmt	-13,92	Trea European Eq C
Santander Asset Mg	-7,13	CA MercaEuropa Euro	Renta 4	-15,45	CA MercaEuropa Euro
Casabank AM	-7,18	CA MercaEuropa Euro	Ced. Agricola Bankia	-16,98	CA MercaEuropa Euro
Deutsche Wealth Mgmt	-7,22	Gestifonsa RV Euro B	Gestifonsa	-17,12	Gestifonsa RV Euro B
Deutsche Wealth Mgmt	-7,75	Gestifonsa RV Euro A	Gestifonsa	-17,26	Gestifonsa RV Euro A
Deutsche Wealth Mgmt	-7,83	Euro Eq Controlled Vol D	Generali Inv. Lux	-18,64	Euro Eq Controlled Vol D
Candam	-8,36				

INTERNACIONAL			ACCIONES JAPÓN		
Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo
Credit Suisse	-2,66	Katxabank Bolsa Japón	Katxabank Gestón	-17,63	Katxabank Bolsa Japón
JPMorgan Asset M.	-8,02	Sant. Sel. RV Japón	Santander Asset Mg	-17,71	Sant. Sel. RV Japón
Amundi	-8,19	Ibercaja Japón A	Ibercaja	-17,80	Ibercaja Japón A
Amundi Iberia	-8,99	Cand. Eq. J. Japan C C	Candriam	-17,97	Cand. Eq. J. Japan C C
Mediobanum	-9,16	Ex. Japón	Allianz Popular Asset	-18,09	Ex. Japón
Mediobanum	-9,21	CRK Bolsa Sel Japón Plus	Casabank AM	-18,13	CRK Bolsa Sel Japón Plus
Mediobanum	-9,51	CRK Bolsa Sel Japón Est.	Casabank AM	-18,24	CRK Bolsa Sel Japón Est.
Mediobanum	-9,55	Japanese Equity A2	Aberderr	-18,41	Japanese Equity A2
JPMorgan Asset M.	-10,13	BBVA Bolsa Japón	BBVA	-19,04	BBVA Bolsa Japón
Gestifonsa	-10,90	Sabadell Japón Bolsa-Cart	Sabadell Asset Mgmt	-19,20	Sabadell Japón Bolsa-Cart

EUR		RF LP ZONA EURO		MIX F EURO	
Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora
JPMorgan Asset M.	3,77	CRK RF Alta Cal Cref.	Casabank AM	3,42	Magpie FT Plus
JPMorgan Asset M.	3,77	Cand. Bds Inv. Gen. C C	Candriam	3,23	Trea Balance B
Amundi	-0,20	Euro Bond F	Generali Inv. Lux	3,18	Best Manager Conserv
Casabank Gestón	-0,22	Cand. Bds Inv. Ig T C C	Candriam	2,69	PBP Algos Conservador
C. Labourg	-0,23	Challenge Euro Bond S	Mediobanum	2,51	Stor. Selecciones Productas
Allianz Global Invest.	-0,25	Challenge Euro Bond S	Mediobanum	2,27	Santander Confianza
BBVA	-0,28	JPM US Gov Bond & Acc EUR	JPMorgan Asset M.	2,24	Gestifonsa Mura 10 CI B
Allianz Global Invest.	-0,27	JPM US Gov Bond & Acc EUR	JPMorgan Asset M.	2,20	Gestifonsa Mura 10 CI A
Magpie Asset Mgmt.	-0,27	Cha. Euro Bond - B	Mediobanum	2,12	Deutsche Wealth Conserv.
Sabadell Asset Mgmt.	-0,27	Cha. Euro Bond S - B	Mediobanum	2,09	Sant. Generation 1A

NACIONAL		ACCIONES ESPAÑA		ACCIONES EU	
Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora	Rentabilidad anual (%)	Nombre del fondo	Gestora
Sabadell Asset Mgmt.	4,93	Tenderillas Iberia A	Fidetrast Gestón	4,25	Cand. Eq. Eu. Optima C C
Sabadell Asset Mgmt.	4,81	Trea Balance Equities B	Trea Asset Mgmt.	3,40	CRK Silver Age
Sabadell Asset Mgmt.	4,85			16,14	Mir. - Disc. Euro. Ex UK
Sabadell Asset Mgmt.	4,85			16,27	Sextant PEA (A)
Sabadell Asset Mgmt.	4,79	CRK Bolsa Gest España PI	Casabank AM	17,20	Ex Europa
Sabadell Asset Mgmt.	4,74	CRK Bolsa Gest España Es	Casabank AM	17,31	Ibercaja Europa Star A
JPMorgan Asset M.	4,64	SIH - Equity Spain A	Amundi	18,61	FAST Europe 4 EUR
Amundi	4,62	March Values Invest AS	March	18,78	FAST Europe 4 EUR
JPMorgan Asset M.	4,51	March Values Iberia A-C	March	19,00	SIH - Equity Europe A
Amundi	4,55	Ex. Bolsa Espanola	Allianz Popular Asset	19,66	European Equity A2

La positiva evolución de nuestro fondo Gestifonsa Renta Variable Global (El Economista mayo 2020)



La evolución de nuestros fondos de renta variable (Expansión, marzo 2020)

La excelencia
tiene más
valor cuando
se sostiene en
el tiempo



Premios Foncam FI

- 2000 **Mejor Fondo de Renta Fija a largo plazo**
Otorgado por: Expansión y Standar&Poor's
- 2001 **Mejor Fondo de Renta Fija a largo plazo: 3 años**
Otorgado por: Expansión y Standar&Poor's
- 2004 **Mejor Fondo de Renta Fija a largo plazo**
Otorgado por: Lipper Fund Awards y Cinci Días
- 2008 **Mejor Fondo de Renta Fija Bonos Euro**
Otorgado por: La Gaceta y Morningstar
- 2008 **Mejor Fondo de Renta Fija LP Zona Euro**
Otorgado por: Expansión e Interactive Data
- 2008 **Mejor Fondo de Renta Fija**
Otorgado por: Lipper Fund Awards
- 2009 **Best Fund over three years Bond Euro**
Best Fund over five years Bond Euro
Best Fund over ten years Bond Euro
Otorgado por: Lipper Fund Awards



Premios Dinercam FI

- 2010 **Mejor Fondo Monetario Nacional**
Otorgado por: BME, Expansión e Interactive Data



Premios Dinvalor Global FI

- 2005 **3er premio mixtos Defensivos**
Otorgado por: Intereconomía, Morningstar, Tressis y JP Morgam



Premios Gestifonsa SGIIC S.A.

- 2008 **Mejor Gestora de Renta Fija**
Otorgado por: Expansión e Interactive Data
- 2010 **Mejor Gestora de Renta Fija Nacional**
Otorgado por: Expansión, Interactive Data y BME



La gestión de tu patrimonio debería comenzar con una reunión.

Conoce a tu equipo y solicita más información para activar una colaboración.



GESTIFONSA

GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA

bancapatrimonial@bancocaminos.es
www.bancocaminos.es

bancapatrimonial@bancofares.es
www.bancofar.es