GESTIFONSA
GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

Gestifonsa Renta Variable Dividendo, FI (Clase Base)

miércoles, 30 de junio de 2021 <<<

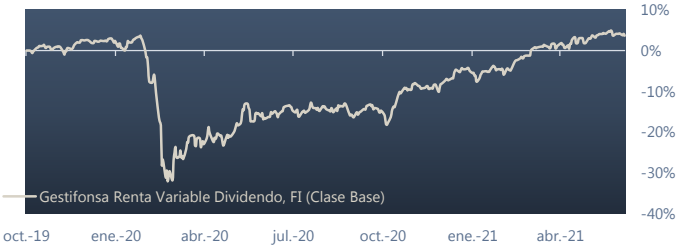
Política de inversión (DFI)

El fondo invierte principalmente en renta variable europea, con al menos un 75% de la cartera invertida en valores con alta rentabilidad por dividendo, principalmente siendo más del 60% valores de la zona Euro, 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 crecimiento 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 Eurostoxx Select Dividend 30 (neto de dividendos) como referencia sólo a efectos comparativos. Además, el fondo dispone de una clase de reparto. Más información y detalle de la política de inversión está disponible en el KID/DFI o Folleto del Fondo.

El fondo también cuenta con una Clase Reparto (ISIN ES0141989006)
Realiza repartos de dividendo periódicamente

Rentabilidad histórica y estadísticos

Datos a fecha 30/6/2021



	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	11,79%	-8,97%	-	-	-	-
Índice Ref.	17,13%	-18,64%	-	-	-	-

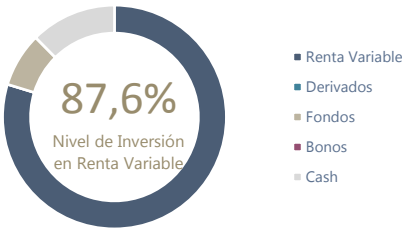
	Volatilidad (12 meses)	Ratio de Sharpe (12 meses)	Máximo Drawdown	Drawdown Recuperación
Fondo	11,43%	1,94	-34,42%	15 meses
Índice Ref.	18,67%	1,87	-42,90%	En proceso

* El fondo sufrió cambios en su política de inversión en el año 2019. Rentabilidades anteriores a dicha fecha no son representativas para el partícipe actual, y se muestran solo con carácter informativo para posiciones mantenidas por partícipes en fechas anteriores.

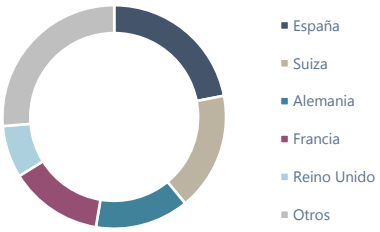
Distribución de las Inversiones

Datos a fecha 30/6/202

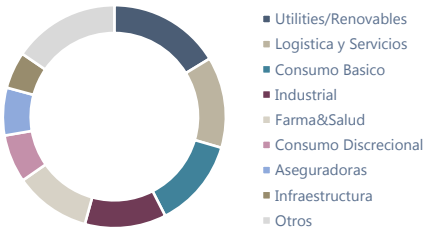
Nivel de Exposición



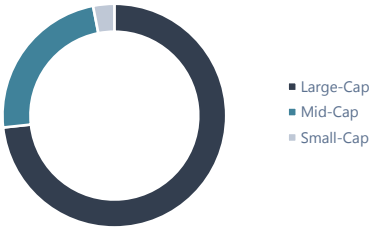
Distribución por País



Distribución Sectorial



Distribución por Capitalización



Nº de posiciones

RV	RF	Fondos
49	0	4

Principales posiciones

	Peso	Rentabilidad YTD
Deutsche Post AG	4,2%	38,4%
Vivendi SE	2,8%	5,2%
Fortum Oyj	2,7%	18,1%
Mowi ASA	2,6%	14,7%
Snam SpA	2,4%	6,0%
Cia de Distribucion Integral L	2,3%	9,3%
Konecranes Oyj	2,3%	23,4%
Endesa SA	2,3%	-8,5%
Koninklijke Ahold Delhaize N	2,3%	3,4%
Befesa SA	2,2%	27,3%

Nombre del Fondo	onsa Renta Variable Dividendo, FI (Clase
ISIN	ES0141989022
Categoría CNMV	Renta Variable Euro
Categoría Morningstar	RV Europa Alto Dividendo
Nivel de Riesgo CNMV	6 (En una escala de 1 a 7)
Clase	Clase Base (Existe clase de Reparto)
Patrimonio Total	13.423.609 €
Patrimonio Clase	4.236.125 €
Valor Liquidativo Clase	0,9662
Índice de Referencia	EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 NET RETURN INDEX.

Comisión de Gestión	0,55%
Comisión de Éxito	4,5% sobre resultados
Comisión de Depositaría	0,10%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Número de Activos	54
Entidad Gestora	Gestifonsa SGIIC 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

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.

DRAWDOWN
El drawdown es el retroceso de la curva de resultados desde el máximo anterior de referencia hasta el mínimo durante un período determinado. En este caso, se cálcula el máximo drawdown en un periodo de 12 meses consecutivos a lo largo de 5 años.

RECUPERACIÓN DRAWDOWN:
El periodo de recuperación del drawdown hace referencia al tiempo en meses que transcurre entre el día que se alcanzó el valor máximo de cálculo para el drawdown y la primera sesión de cotización posterior en la que la cotización supera dicho valor.

LARGE CAP / MID CAP / SMALL CAP:
Clasificación de las compañías en función de su capitalización bursatil. El término "Large cap" hace referencia a compañías con capitalización bursátil superior a 10.000 millones de €. "Mid cap" comprende las compañías con valor de mercado entre 2.000 y 10.000 millones de €, mientras que "Small cap" se refiere a compañías con capitalización inferior a 2.000 millones de €.

VALUE / GROWTH:
Los términos "Value" y "Growth" se refieren a distitnos estios de inversión. Mientras que las inversiones "value" buscan compañias con ventajas competitivas que estén infravaloradas, las inversiones "growth" se centran en compañías con altos crecimientos de ingresos y beneficios.

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 ocho 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.

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."