



Fondos Monetarios:

- Constantfons
- Fondtesoro

Pol Companys Trilla

Evolución repo mes Europa: Actual +3,9%



Evolución letras del Tesoro 12 meses: Últimos 20 años. Dejando atrás la era de los tipos negativos. Tipo actual 3,3%



Evolución ESTR Rate: Últimos 5 años. Tipo que nos paga el depositario BNP Paribas por la caja = $ESTR\ RATE - 0,5\%$. Tipo actual: $3,9\% - 0,5\% = 3,4\%$



GVC GAESCO CONSTANTFONS F.I.

GVC GAESCO FONDO FONDTESORO CORTO PLAZO, F.I.

| | | |
|--------------------|--------|---------------------|
| Duración Media | < | 6 meses |
| Calidad Crediticia | Mínima | A o Reino de España |
| Depósitos | < | 20% |
| Divisa no Euro | < | 5% |

| | | |
|--------------------|--------|-----------------|
| Deuda del Estado | > | 70% |
| Duración objetivo | < | 12 meses |
| Calidad Crediticia | Mínima | Reino de España |

RATING ESPAÑA

| | |
|---------|------|
| Moody's | Baa1 |
| S&P | A |
| Fitch | A- |

GVC GAESCO CONSTANTFONS F.I.

| Cartera actual. | % | tir | Vencimiento |
|--|-----|--------------|-------------|
| Depósitos Bancarios | 18% | 4,10% | Marzo - 24 |
| Repos | 77% | 3,75% | Marzo - 24 |
| Letra del Tesoro | 0% | 0,00% | |
| Caja | 5% | 3,40% | |
| Total Rentabilidad bruta de la cartera 1Y | | 3,80% | |

GVC GAESCO FONDO FONDTESORO CORTO PLAZO, F.I.

| Cartera actual. | % | tir | Vencimiento |
|--|-------|--------------|-------------|
| Depósitos Bancarios | 0% | 0,00% | |
| Repos | 95,5% | 3,75% | Marzo - 24 |
| Letra del Tesoro | 0% | 0,00% | |
| Caja | 4,5% | 3,40% | |
| Total Rentabilidad bruta de la cartera 1Y | | 3,73% | |

COSTES

| Estructura Costes | % | Comentarios |
|-------------------------|--------|---------------------------------|
| Comisión de Gestión | 0,50% | Gradual de 0,1% a 0,5% |
| Comisión de Depositaria | 0,05% | |
| IS | 0,03% | Aprox... 1% sobre beneficios |
| Otros | 0,006% | Gestoría, Auditoría, CNMV, etc. |
| Total | | 0,59% |

| Estructura Costes | % | Comentarios |
|-------------------------|--------|---------------------------------|
| Comisión de Gestión | 0,50% | Gradual de 0,1% a 0,5% |
| Comisión de Depositaria | 0,10% | |
| IS | 0,00% | Crédito Fiscal de 500,000€ |
| Otros | 0,090% | Gestoría, Auditoría, CNMV, etc. |
| Total | | 0,69% |

2022

| | Variación | Patrimonio |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| GVC Gaesco Constantfons | -0,23% | 109.679.338,77 € |
| GVC Gaesco FondTesoro | -0,33% | 6.515.683,84 € |

2023

| | Variación | Patrimonio |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| GVC Gaesco Constantfons | 2,61% | 146.648.515,00 € |
| GVC Gaesco FondTesoro | 2,35% | 7.344.957,00 € |

2024 – YTD a 11/02/2024

| | Variación | Patrimonio |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| GVC Gaesco Constantfons | 0,40% | 156.905.601,45 € |
| GVC Gaesco Fondtesoro | 0,38% | 6.346.521,16 € |

¿POR QUÉ INVERTIR
CON **GVC GAESCO?**

+50
AÑOS DE HISTORIA

+300
PROFESIONALES

+30.000
CLIENTES

+4.500
MILLONES DE EUROS
ADMINISTRADOS Y GESTIONADOS

¿YA ERES PARTE DE
GVC GAESCO?

Ponte en contacto con tu asesor
patrimonial o escríbenos a

atencioncliente@gvcgaesco.es

También puedes llamarnos al

932712000 | 911988500 | 900909065.

Estaremos encantados
de atenderte

ACCESO CLIENTE

¿AÚN NO ERES
CLIENTE?

Hazte **Cliente de GVC Gaesco** en
pocos minutos, de forma segura
y completamente online.

**Abrir una cuenta no tiene
asociado ningún coste.**

HAZTE CLIENTE

GVC GAESCO CONSTANTFONS, FI

Aviso legal: se encuentra a disposición de los usuarios en la Web un informe completo para cada Fondo de Inversión en el que podrá encontrar, entre otras, información respecto a rentabilidades históricas obtenidas con anterioridad a un cambio sustancial de la política de inversión de la IIC, series de rentabilidades históricas anualizadas, detalle de los riesgos asociados a la inversión en IIC, Los fondos de inversión implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el documento de [Datos Fundamentales para el Inversor \(DFI\)](#). La naturaleza y el alcance de los riesgos dependerán del tipo de fondo, de sus características individuales, de la divisa y de los activos en los que se invierta el patrimonio del mismo. En consecuencia, la elección entre los distintos tipos de fondos debe hacerse teniendo en cuenta el deseo y la capacidad de asumir riesgos del inversor, así como sus expectativas de rentabilidad y su horizonte temporal de inversión.

La información contenida en el site tiene finalidad meramente ilustrativa y no constituye ni una oferta de productos y servicios, ni una recomendación u oferta de compra o de venta de valores ni de ningún otro producto de inversión, ni un elemento contractual. Tampoco supone asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y su contenido no debe servir al usuario para tomar decisiones o realizar inversiones. Los fondos de inversión pueden ser productos de riesgo elevado y que no resultan adecuados para todos los clientes, por consiguiente, no pretende inducir al usuario a operaciones inadecuadas mediante la puesta a su disposición de servicios o accesos a operaciones y mercados que no responden a su perfil de riesgo. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno los resultados futuros. La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal y puede variar en el futuro.

Datos del Fondo GVC GAESCO CONSTANTFONS, FI; ISIN: ES0121776035; Entidad Gestora: GVC Gaesco Gestión, SGIC, SA; Entidad Depositaria: BNP PARIBAS Securities Services; Entidad Comercializadora: GVC Gaesco Valores S.V., S.A. [Acceder a DFI Riesgo.](#)

1/7 Este número indica el riesgo del producto, donde 1/7 representa el riesgo más bajo y 7/7 el riesgo más alto.

GVC GAESCO FONDO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

Aviso legal: se encuentra a disposición de los usuarios en la Web un informe completo para cada Fondo de Inversión en el que podrá encontrar, entre otras, información respecto a rentabilidades históricas obtenidas con anterioridad a un cambio sustancial de la política de inversión de la IIC, series de rentabilidades históricas anualizadas, detalle de los riesgos asociados a la inversión en IIC, Los fondos de inversión implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el documento de [Datos Fundamentales para el Inversor \(DFI\)](#). La naturaleza y el alcance de los riesgos dependerán del tipo de fondo, de sus características individuales, de la divisa y de los activos en los que se invierta el patrimonio del mismo. En consecuencia, la elección entre los distintos tipos de fondos debe hacerse teniendo en cuenta el deseo y la capacidad de asumir riesgos del inversor, así como sus expectativas de rentabilidad y su horizonte temporal de inversión.

La información contenida en el site tiene finalidad meramente ilustrativa y no constituye ni una oferta de productos y servicios, ni una recomendación u oferta de compra o de venta de valores ni de ningún otro producto de inversión, ni un elemento contractual. Tampoco supone asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y su contenido no debe servir al usuario para tomar decisiones o realizar inversiones. Los fondos de inversión pueden ser productos de riesgo elevado y que no resultan adecuados para todos los clientes, por consiguiente, no pretende inducir al usuario a operaciones inadecuadas mediante la puesta a su disposición de servicios o accesos a operaciones y mercados que no responden a su perfil de riesgo. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno los resultados futuros. La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal y puede variar en el futuro.

Datos del Fondo GVC GAESCO FONDO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI; ISIN: ES0140642036; Entidad Gestora: GVC Gaesco Gestión, SGIIC, SA; Entidad Depositaria: BNP PARIBAS Securities Services; Entidad Comercializadora: GVC Gaesco Valores S.V., S.A. [Acceder a DFI Riesgo.](#)

1/7 Este número indica el riesgo del producto, donde 1/7 representa el riesgo más bajo y 7/7 el riesgo más alto.



www.gvcgaesco.es

atencioncliente@gvcgaesco.es | 93 366 27 27 - 91 431 56 06 - 900 909 065