

GVC GAESCO BLUE CHIPS RVMI, FI

IGNACIO HOSTA
Gestor Fondo

08/07/2024

3/7 Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/7 indicativo del menos riesgo y 7/7 de mayor riesgo

GAMA DE FONDOS DE INVERSIÓN GVC GAESCO

RENTA VARIABLE

- Bolsalíder, FI
- Dividend Focus, FI
- Emergentfond, FI
- Europa, FI
- Fondo de Fondos, FI
- Japón, FI
- Multinacional, FI
- Small Caps, FI
- Paretun GVC Gaesco Euro
- Small Caps Equity Fund *
- Paretun GVC Gaesco 300 Places Global Equity Fund*
- Paretun GVC Gaesco Columbus European Mid Cap Equity Fund*
- T.F.T., FI
- Oportunidad Inmobiliarias, FI
- 300 Places Worldwide, FI
- 1K+ Renta Variable, FI
- Global Equity Value Plus, FI
- Global Equity DS, FI
- GVC Gaesco Columbus European Fund
- FinancialFond, FI

RENTA FIJA

- Renta Fija, FI
- Renta Fija Flexible, FI
- GVC Gaesco Asian Fixed Income, FI
- GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2027, FI
- GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2028, FI

RETORNO ABSOLUTO

- Patrimonialista, FI
- Retorno Absoluto, FI
- Value Minus Growth Market Neutral, FI
- Paretun GVC Gaesco Patrimonial Fund *
- Paretun GVC Gaesco Absolute Return Fund *
- Fonradar Internacional, FI
- Tramontana Retorno Absoluto

GLOBAL

- IM 93 Renta, FI
- FonsVila-Real, FI

MERCADO MONETARIO

- GVC Gaesco Constantfons, FI
- GVC Gaesco FondTesoro, FI

MIXTOS

- Bona Renda, FI
- Novafondisa, FI
- Renta Valor, FI
- Sostenible ISR, FI
- Blue Chips RVMI, FI
- Blue Chips RFMI, FI
- Multigestión Crecimiento, FI
- Multigestión Equilibrio, FI
- Robust Renta Variable Mixta Internacional, FI
- Fonsglobal Renta, FI

FONDOS DE TERCEROS

- GVC Gaesco gestiona Fondos de Inversión para varias Entidades Financieras

1er Fondo de Fondos registrado en la CNMV (1997): GVC Gaesco Fondo de Fondos, FI

5º Fondo de Inversión con más historia de España (1986): GVC Gaesco Renta Fija, FI

Adicionalmente, GVC Gaesco Gestión, SGIC gestiona Fondos para varias Entidades Financieras.

FONDO POR COMPARTIMENTOS GVC GAESCO CROSSOVER, FI

RENTA VARIABLE

- RV Zona Euro
- US Growth
- US Extreme Growth
- Geopolitical Hedging
- M&S Quality Value

RETORNO ABSOLUTO

- BDS Global Income

GLOBAL

- Global Currency Hedged
- Momentum Equity + Commodity + Volatility
- Momentum RV+RF

MIXTOS

- 50 RVME (30%- 50% RV)
- Fundaquant 75 RVME (50% - 75% RV)
- Situaciones Especiales Euro 75% (30%-75%)
- GARP RVMI (30%-75% RV)
- VOA Mixto Internacional RVMI (30%-75%)
- Momentum RFME (0%-30%)
- Government Mixto Internacional (0%-30% RV)
- Corporate Mixto Internacional (0%-30% RV)
- Inflation Pill

Identificación de Empresas

DETERMINACIÓN DE LA SOLIDEZ DEL NEGOCIO Y DE LA POSICIÓN COMPETITIVA DE LA EMPRESA

Consistencia a medio plazo del modelo de la actividad empresarial

Especialización de la actividad

Liderazgo en su sector

Fuentes claras de generación de beneficios

Estabilidad de márgenes

Sostenibilidad de los Cash Flows libres operativos

Grado de internacionalización

Adecuación de la estructura financiera

Análisis Cualitativo

ANÁLISIS DE LA CONSISTENCIA DEL EQUIPO DIRECTIVO MEDIANTE REUNIONES ONE TO ONE

Visión a medio y largo plazo del equipo directivo

Credibilidad del equipo directivo. Gerencia de calidad

Estructura accionarial

Valoración Fundamental

ANÁLISIS DE LAS EXPECTATIVAS DE RENTABILIDAD

Expectativas de ventas, márgenes y resultados

Análisis de los ciclos internos de la actividad empresarial

Valoración del negocio:

Descuento de flujos de caja operativos

Análisis de los descuentos fundamentales de las empresas

Monitorización de los ciclos de vida de los descuentos

Revisión trimestral

Client Experience

PERCEPCIÓN DEL CLIENTE

Experiencia como cliente (siempre que sea posible)



Identificación de
Empresas

Análisis
Cualitativo

Valoración
Fundamental

Client Experience

Construcción de la
Cartera

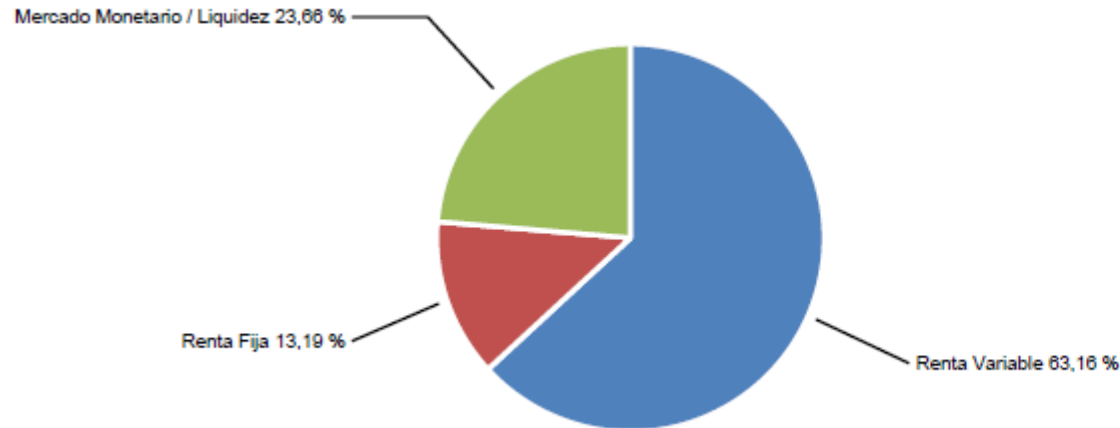
- Gestión "Bottom Up" con un enfoque "Macro Overlay"
- Maximización del descuento fundamental de la cartera
- Carteras concentradas de 30 a 60 empresas
- Baja rotación
- Gestión activa: Tracking error amplios
- Monitorización permanente de la cartera
- Test de liquidez de la cartera*: Días en liquidar el 90% de la cartera: **7,5 días**

Categoría: Renta Variable Mixta Internacional
Benchmark: 25% MSCI World Net Total Return (EUR) + 25% Euribor.
Cartera de Renta Variable: De 30% a 75%
Inversión en Renta Variable países OCDE, sin concentración sectorial
Países emergentes: 15%
Sesgo de tamaño: Empresas grandes
Riesgo divisa: Superior a 30%

Perfil de Riesgo de 1 a 7: 3
Plazo indicativo de la inversión: 5 años

Límite inversión RF: De 0% a 50%
Emisores: Públicos y Privados mayoritariamente de alta capitalización de países de la OCDE.
Límite de Rating: BBB-
Duración Media Cartera: Inferior a 2 años
Límite inversión en depósitos bancarios: 20%
Derivados: SI
ESG: Artículo 6

Inversión en IICs: Mínimo 50% (Incluidas las del Grupo)



Renta Variable	63,16 %
IIC	45,74 %
VALORES	17,42 %
Mercado Monetario / Liquidez	23,66 %
IIC	5,60 %
Tesorería / op. pendientes liquidar	18,06 %
Renta Fija	13,19 %
VALORES	9,56 %
IIC	3,63 %

**EVOLUCIÓN DE
PATRIMONIO Y VALOR
LIQUIDATIVO**

EVOLUCIÓN PATRIMONIO GESTIONADO 2024

31/12/2023	04/07/2024	VARIACIÓN en euros	VARIACIÓN en %
9.903.682	12.506.373	2.602.691	26,28

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO 2024

31/12/2023	04/07/2024	VARIACIÓN en %
10,082	11,224	11,33

VARIACIÓN PATRIMONIAL

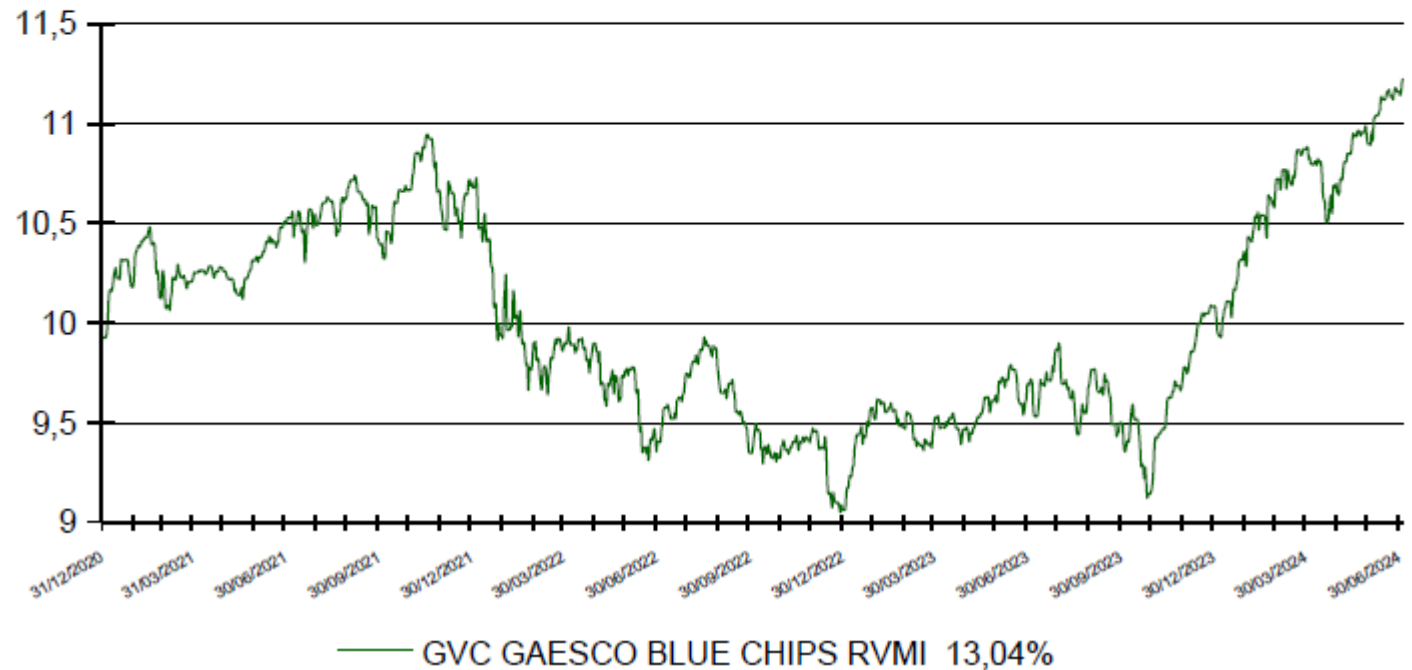
PATRIMONIO 31/12/2023					9.903.682
+ Suscripciones/- Reembolsos					1.468.252
+ Rendimientos					1.245.984
	VARIACIÓN PRECIOS	INGRESOS FINANCIEROS	OTROS RENDIMIENTOS	TOTAL RENDIMIENTOS	
RENDA VARIABLE	638.290	15.588	0	653.878	
RENDA FIJA	-700	16.668	0	15.968	
IICs	627.055	6.033	0	633.088	
DERIVADOS	-100.382	0	0	-100.382	
MERCADO MONETARIO	6.807	21.124	-76	27.856	
OTROS	749	0	14.828	15.576	
TOTAL RENDIMIENTOS	1.171.818	59.413	14.752	1.245.984	
- Gastos gestión corriente y servicios exteriores					-104.028
Comisión de gestión				-95.395	
Comisión Fija			-95.395		
Comisión Depositario				-5.451	
Otros serv. exteriores				-3.182	
Gastos Tasa Registros Oficiales			-534		
Gastos Diferencia Periodificaciones			0		
Auditoría Cuentas			-2.046		
Otros			-602		
- Impuesto Sobre Sociedades					-7.518
PATRIMONIO 04/07/2024					12.506.373

**EVOLUCIÓN RENTABILIDADES
HASTA 04.07.2024**

	V.L.	Rentabilidad Periodo (anual/mensual)
31/12/2020	9,9296	
31/12/2021	10,6812	7,6 %
31/12/2022	9,0630	-15,2 %
31/12/2023	10,0816	11,2 %
31/01/2024	10,2889	2,1 %
29/02/2024	10,6472	3,5 %
31/03/2024	10,8723	2,1 %
30/04/2024	10,6547	-2,0 %
31/05/2024	10,8961	2,3 %
30/06/2024	11,1590	2,4 %
04/07/2024	11,2241	0,6 %
RENTABILIDAD 2024		11,33 %

Patrimonio	12.506.373
Valor Liquidativo	11,2241
Rentabilidad 2024	11,33 %

PERIODO DICIEMBRE DE 2020 - JULIO DE 2024



OPERACIONES RENTA VARIABLE

OPERACIONES R.V

COMPRAS

Oper.	Valor	Cantidad	Precio	Efectivo Euros	Precio Euros
25/01/2024	GOLDMAN SACH JAPAN EQ PART EUR FUND	5.231	22,94	120.000	22,94
05/02/2024	PARETURN GVCGAESCO 300 PLACES GLB EQ I-B EUR	1.076	162,71	175.000	162,71
24/04/2024	ISHARES U.S. AEROSPACE DEF ETF	2.700	130,57	329.371	121,99
09/05/2024	ISHARES U.S. AEROSPACE DEF ETF	1.300	134,40	162.602	125,08
09/05/2024	MICRON TECHNOLOGY	2.000	119,26	221.982	110,99
24/05/2024	GOLDMAN SACH INDIA EQUITY SICAV	11.587	25,89	300.000	25,89
03/06/2024	FIDELITY FNDS-GL INDUS-Y ACE	5.416	36,93	200.000	36,93
28/06/2024	GVC GAESCO RENTA FIJA FLEXIBLE FI CLASE I	0	10.834,24	0	10.834,24
28/06/2024	GVCGAESCO CONSTANTFONS, FI	74.273	9,42	414.286	9,42

OPERACIONES RENTA VARIABLE

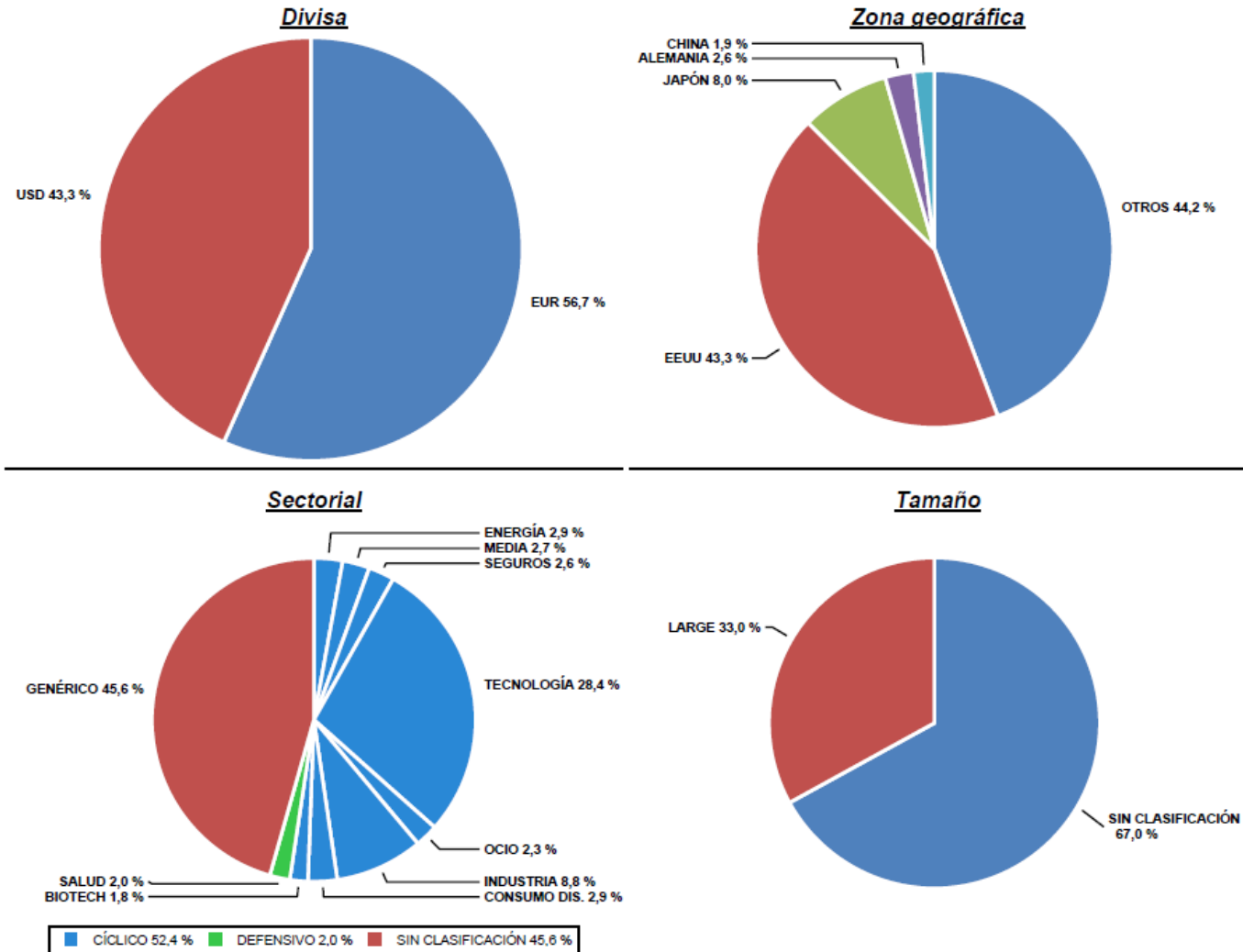
VENTAS

Oper.	Valor	Cantidad	Precio	Efectivo Euros	Precio Euros	Coste Medio Euros	Ganancias / Pérdidas vs Coste Medio
25/01/2024	INVESCO GREATER CHINA EQUITY	3.082	38,93	120.000	38,93	48,73	-20,10 %
31/01/2024	REPSOL	11.500	13,87	159.542	13,87	13,94	-0,49 %
31/01/2024	TELEFONICA	39.400	3,77	148.680	3,77	3,92	-3,63 %
01/02/2024	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SICAV	271	277,05	75.000	277,05	296,52	-6,57 %
01/02/2024	AMAZON.COM INC	350	158,27	51.262	146,46	122,96	19,12 %
01/02/2024	BLACKROCK BGF - EURO MARKETS FUND	2.056	36,48	75.000	36,48	34,03	7,21 %
01/02/2024	META PLATFORMS CLASS A	280	398,38	103.226	368,66	227,99	61,70 %
01/02/2024	MG LX EUR STRTG VALUE EUR AA SICAV	25.679	13,53	347.454	13,53	11,53	17,39 %
02/02/2024	GVC GAESCO 300 PLACES WORLDWIDE CLAS I FI	11.235	15,65	175.777	15,65	14,34	9,09 %
22/02/2024	NVIDIA	40	777,88	28.762	719,06	298,58	140,83 %
10/04/2024	ADVANCED MICRO DEVICES	500	167,67	77.218	154,44	97,50	58,40 %
10/04/2024	ALPHABET INC/CA-CL C	460	156,89	66.473	144,51	94,85	52,35 %
10/04/2024	AMAZON.COM INC	140	184,54	23.796	169,97	122,96	38,24 %
10/04/2024	APPLE COMPUTER INC	140	167,79	21.637	154,55	119,64	29,18 %

Oper.	Valor	Cantidad	Precio	Efectivo Euros	Precio Euros	Coste Medio Euros	Ganancias / Pérdidas vs Coste Medio
10/04/2024	META PLATFORMS CLASS A	220	517,02	104.765	476,21	227,99	108,87 %
10/04/2024	MICROSOFT CORP	130	421,02	50.412	387,78	222,77	74,07 %
09/05/2024	ARCELORMITTAL	6.700	23,59	158.042	23,59	26,21	-10,01 %
09/05/2024	NORTHROP GRUMMAN	360	471,30	157.904	438,62	424,75	3,27 %
03/06/2024	MORGAN STANLEY GL INV INFRAESTRUC FUND	3.734	53,51	199.810	53,51	57,71	-7,28 %
28/06/2024	FIDELITY EURO BOND A FUND	19.639	14,76	289.871	14,76	16,46	-10,33 %
28/06/2024	GVC GAESCO RENTA FIJA FLEXIBLE FI CLASE I	20.530	10,74	220.463	10,74	10,50	2,30 %
28/06/2024	GVC GAESCO RENTA FIJA FLEXIBLE FI CLASE I	0	10,74	0	10,74	10,50	2,30 %

COMPOSICIÓN CARTERA

COMPOSICIÓN CARTERA RENTA VARIABLE



**CARTERA A
04.07.2024**

CI	Valor	Div	Vencim.	Nominal	Cantidad	Efect. Compra	TIR/C.Fif	Coste med.	Valor Actual	Cambio	Intereses	Plus.	Minus.	E. Act.	%P	%
DE	Futuro CME - EUR/USD (16/09/2024)	USD	-	3.251.352,54	26	3.265.178,49	0,00	125.583,78	135.218,75	0,925	0,00	0,00	13.825,95	3.251.352,54	26,00	31,73
Total DE				3.251.352,54		3.265.178,49					0,00	0,00	13.825,95	3.251.352,54	26,00	31,73
CI	Valor	Div	Vencim.	Nominal	Cantidad	Efect. Compra	TIR/C.Fif	Coste med.	Valor Actual	Cambio	Intereses	Plus.	Minus.	E. Act.	%P	%
IC	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SICAV	EUR	-	0,00	819	242.979,22	0,00	296,52	283,73	1,000	0,00	0,00	10.480,93	232.498,29	1,86	2,27
IC	ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE SICAV	EUR	-	0,00	875	215.500,14	0,00	246,28	230,88	1,000	0,00	0,00	13.478,99	202.021,15	1,62	1,97
IC	BLACKROCK BGF - EURO MARKETS FUND	EUR	-	0,00	7.444	253.295,05	0,00	34,02	40,15	1,000	0,00	45.588,78	0,00	298.883,83	2,39	2,92
IC	BLACKROCK GL WORLD MINING HEDGED A2 FUND	EUR	-	0,00	43.747	215.500,01	0,00	4,92	4,66	1,000	0,00	0,00	11.639,64	203.860,37	1,63	1,99
IC	BLACKROCK GLOB EMERG MARK BOND A2 EUR FUND	EUR	-	0,00	13.130	215.500,14	0,00	16,41	18,07	1,000	0,00	21.764,20	0,00	237.264,34	1,90	2,32
IC	BLACKROCK GLOBAL WORLD TECHNOLOGY SICAV	EUR	-	0,00	3.520	214.499,98	0,00	60,93	84,86	1,000	0,00	84.237,77	0,00	298.737,75	2,39	2,92
IC	CANDRIAM EQ L BIOT CLASS C EUR CAP SICAV	EUR	-	0,00	629	119.100,54	0,00	189,35	225,12	1,000	0,00	22.493,41	0,00	141.593,95	1,13	1,38
IC	FIDELITY FND5-GL INDUS-Y ACE	EUR	-	0,00	5.416	200.000,00	0,00	36,93	37,31	1,000	0,00	2.057,90	0,00	202.057,90	1,62	1,97
IC	GOLDMAN SACH INDIA EQUITY SICAV	EUR	-	0,00	11.587	300.000,00	0,00	25,88	28,04	1,000	0,00	24.913,11	0,00	324.913,11	2,60	3,17
IC	GOLDMAN SACH JAPAN EQ PART EUR FUND	EUR	-	0,00	23.705	452.958,61	0,00	19,10	26,80	1,000	0,00	182.334,61	0,00	635.293,22	5,08	6,20
IC	GVC GAESCO ASIAN FIXED INC CLASE I FUND	EUR	-	0,00	21.859	215.500,00	0,00	9,85	9,90	1,000	0,00	826,83	0,00	216.326,83	1,73	2,11
IC	GVC GAESCO T.F.T., FI	EUR	-	0,00	10.187	161.500,00	0,00	15,85	14,42	1,000	0,00	0,00	14.566,22	146.933,78	1,17	1,43
IC	GVOGAESCO CONSTANTFRONS, FI	EUR	-	0,00	74.273	700.000,00	0,00	9,42	9,43	1,000	0,00	348,45	0,00	700.348,45	5,60	6,83
IC	INVESCO GREATER CHINA EQUITY	EUR	-	0,00	3.382	164.803,14	0,00	48,72	43,77	1,000	0,00	0,00	16.763,50	148.039,64	1,18	1,44
IC	ISHARES U.S. AEROSPACE DEF ETF	USD	-	0,00	4.000	491.462,34	0,00	122,86	133,15	0,925	0,00	1.092,92	0,00	492.555,26	3,94	4,81
IC	JANUS HENDERSON GLB LIFE SCIENCES FUND	EUR	-	0,00	5.475	125.722,50	0,00	22,96	29,05	1,000	0,00	33.311,93	0,00	159.034,43	1,27	1,55
IC	MG LUX GLOBAL DVD EUR AACC SICAV	EUR	-	0,00	29.018	380.850,27	0,00	13,12	16,32	1,000	0,00	92.612,48	0,00	473.462,75	3,79	4,62
IC	PARETURN GVOGAESCO 300 PLACES GLB EQ I-B EUR	EUR	-	0,00	1.076	175.000,00	0,00	162,71	168,77	1,000	0,00	6.513,94	0,00	181.513,94	1,45	1,77
IC	PICTET DIGITAL COMMUNICATION SICAV	EUR	-	0,00	380	161.125,00	0,00	423,83	563,26	1,000	0,00	53.002,54	0,00	214.127,54	1,71	2,09
IC	ROBECO CAP GR-NEW WKD FIN-D SICAV	EUR	-	0,00	1.821	167.989,12	0,00	92,23	102,92	1,000	0,00	19.458,77	0,00	187.447,89	1,50	1,83
IC	ROBECO SAM ENERGY EQUITIES I SICAV	EUR	-	0,00	3.408	196.835,37	0,00	57,76	66,47	1,000	0,00	29.679,38	0,00	226.514,75	1,81	2,21
IC	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	USD	-	0,00	9.800	782.615,61	0,00	79,85	104,92	0,925	0,00	168.285,21	0,00	950.900,82	7,60	9,28
Total IC				0,00		6.152.737,04					0,00	788.522,23	66.929,28	6.874.329,99	54,97	67,08
CI	Valor	Div	Vencim.	Nominal	Cantidad	Efect. Compra	TIR/C.Fif	Coste med.	Valor Actual	Cambio	Intereses	Plus.	Minus.	E. Act.	%P	%
RF	LETRAS TESORO 0% 8/11/24	EUR	08/11/2024	450.000,00	450	434.677,50	3,58	965,95	3,41	1,000	0,00	10.143,36	0,00	444.820,86	3,56	4,34
RF	US TREASURY 4,5% 15/11/25	USD	15/11/2025	200.000,00	2.000	181.215,72	4,95	90,60	4,98	0,925	1.137,06	2.709,39	0,00	185.062,17	1,48	1,81
RF	US TREASURY 4,5% 15/11/25	USD	15/11/2025	200.000,00	2.000	184.263,18	4,43	92,13	4,98	0,925	1.137,06	0,00	338,07	185.062,17	1,48	1,81
RF	US TREASURY 4,875% 31/10/28	USD	31/10/2028	200.000,00	2.000	185.947,90	4,95	92,97	4,93	0,925	1.601,37	2.673,96	0,00	190.223,23	1,52	1,86
RF	US TREASURY 4,875% 31/10/28	USD	31/10/2028	200.000,00	2.000	190.570,51	4,54	95,28	4,93	0,925	1.601,37	0,00	1.948,65	190.223,23	1,52	1,86
Total RF				1.250.000,00		1.176.674,81					5.476,86	15.526,71	2.286,72	1.195.391,66	9,56	11,68
CI	Valor	Div	Vencim.	Nominal	Cantidad	Efect. Compra	TIR/C.Fif	Coste med.	Valor Actual	Cambio	Intereses	Plus.	Minus.	E. Act.	%P	%
RV	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	-	12,58	1.360	132.599,74	0,00	97,49	163,90	0,925	0,00	73.544,72	0,00	206.144,46	1,65	2,01
RV	ALLIANZ SE REG	EUR	-	0,00	780	165.392,14	0,00	212,04	261,60	1,000	0,00	38.655,86	0,00	204.048,00	1,63	1,99
RV	ALPHABET INC/CA-CL C	USD	-	1,39	1.500	142.279,42	0,00	94,85	187,39	0,925	0,00	117.671,57	0,00	259.950,99	2,08	2,54
RV	AMAZON.COM INC	USD	-	0,00	1.260	154.925,95	0,00	122,95	197,59	0,925	0,00	75.318,57	0,00	230.244,52	1,84	2,25
RV	APPLE COMPUTER INC	USD	-	0,01	1.360	162.703,88	0,00	119,63	221,55	0,925	0,00	115.949,59	0,00	278.653,47	2,23	2,72
RV	META PLATFORMS CLASS A	USD	-	0,00	440	100.317,59	0,00	227,99	509,96	0,925	0,00	107.194,11	0,00	207.511,70	1,66	2,02
RV	MICRON TECHNOLOGY	USD	-	184,96	2.000	221.199,30	0,00	110,59	136,82	0,925	0,00	31.866,45	0,00	253.065,75	2,02	2,47

CARTERA A
04.07.2024

CI	Valor	Div	Vencim.	Nominal	Cantidad	Efect. Compra	TIR/C.Fif	Coste med.	Valor Actual	Cambio	Intereses	Plus.	Minus.	E. Act.	%P	%
RV	MICROSOFT CORP	USD	-	0,00	540	120.296,67	0,00	222,77	460,77	0,925	0,00	109.811,35	0,00	230.108,02	1,84	2,25
RV	NVIDIA	USD	-	2,40	2.600	77.630,42	0,00	29,85	128,28	0,925	0,00	230.820,52	0,00	308.450,94	2,47	3,01
Total RV				201,34		1.277.345,11					0,00	900.832,74	0,00	2.178.177,85	17,42	21,26
TOTAL				4.501.553,88		11.871.935,45					5.476,86	1.704.881,68	83.041,95	13.499.252,04		

CLASE A	
Rentabilidad	11,33
Total patrimonio	12.506.373,01
Total participaciones	1.114.242,9162
Valor liquidativo	11,2240991863
Saldo Tesorería	2.152.656,12

2023

Mejor Fondo de Pensiones Categoría:
Multiactivos Moderado **GVC Gaesco Senior, FP**

2022

Fondo: **GVC Gaesco Senior FP**
Premio: Expansión – Allfunds 2022
Categoría: Plan de pensiones multiactivo moderado

Fondo: **GVC Gaesco Value Minus Growth MN FI**
Fondo alternativo español más rentable 2022
Morningstar

Fondo: **GVC Gaesco 300 Places Worldwide, FI**
Rating Fundspeople 2022

Fondo: **GVC Gaesco Sostenible ISR, FI**
Rating Fundspeople 2022

Fondo: **GVC Gaesco Value Minus Growth MN FI**
Top 10 fonos de inversión más rentables 2022
Morningstar

2019

Fondo: **GVC Gaesco Constantfons FI**
Premio: Morningstar – Expansión
Categoría: Monetario

Fondo: **GVC Gaesco Oportunidades Empresas Inmobiliarias, FI**
Categoría: Top 20 de Fondos de Inversión españoles más rentables de 2019

2017

Fondo: **GVC Gaesco Small Caps, FI**
Categoría: Top 10 de Fondos de Inversión españoles más rentables de 2017

Fondo: **Bona-Renda, FI**
Categoría: Top 10 de Fondos de Inversión Españoles mixtos más rentables de 2017

Fondo: **GVC Gaesco TFT, FI**
Categoría: Fondo Sectorial Español más rentable de 2017

2018

GVC Gaesco Gestión, SGIC
Premiada por European Funds Trophy como Mejor Gestora Española de su categoría

Fondo: **Pareturn GVC Gaesco Absolute Return Fund**
Sello Funds People en 2018 como producto destacado del año

2015

Fondos:
GVC Gaesco Small Caps, FI,
GVC Gaesco Op. Empresas Inmobiliarias, FI
GVC Gaesco Japón, FI,
GVC Gaesco 300 Places Worldwide, FI

Categoría: Top 20 de Fondos de Inversión españoles más rentables de 2015

2013

Fondo: **GVC Gaesco Retorno Absoluto**
Premio: Lipper – Cinco Días
Categoría: RA Eur Riesgo Alto

Fondo: **IM 93 Renta, FI**
Premio: Morningstar – El Economista
Categoría: Mixto Flexible Euro

2011

Gestor: **Jaume Puig – Mejor Gestor de RV última década**
Premio: Interactive Data – Expansión XXV Aniversario Expansión
GVC Gaesco Small Caps, FI
Categoría: Renta Variable

2009

Fondo: **Bona Renda, FI**
Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)
Categoría: Mixto Renta Variable

2008

Fondo: **Gaesco Fondo de Fondos, FI**
Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)
Categoría: Renta Variable



CincoDías

Interactive Data

Expansión



STANDARD & POOR'S

MORNINGSTAR

LIPPER

intereconomía

EUROFONDS

2007

GVC Gaesco Gestión, SGIC

Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)

Categoría: Todos los Fondos

Fondo: Gaesco Fondo de Fondos, FI

Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)

Categoría: Renta Variable

Fondo: Catalunya Fons, FI

Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)

Categoría: Mixto Renta Variable - España

Fondo: Catalunya Fons, FI

Premio: Eurofunds Fundclass (Le Monde)

Categoría: Mixto Renta Variable - Europa

2006

GVC Gaesco Gestión, SGIC

Premio: Lipper - Cinco Días

Categoría: Todos los Fondos

Fondo: Gaesco TFT, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Renta Variable

Fondo: Gaesco Fondo de Fondos, FI

Premio: Morningstar - Intereconomía

Categoría: Renta Variable

Fondo: Cahispa Emergentes, FI

Premio: Morningstar - Intereconomía

Categoría: Renta Variable

Fondo: Bona Renda, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Mixto Renta Variable

2004

GVC Gaesco Gestión, SGIC

Premio: Eurofunds Fund Class (Le Monde)

Categoría: Todos los Fondos

GVC Gaesco Gestión, SGIC

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Mejor Gestora de Renta Variable

Fondos:

Gaesco Small Caps, FI,

GaescoQuant, FI,

Gaesco Emergentfond, FI,

Gaesco Fondo de Fondos, FI,

Eurofondo, FI,

Bolsalider, FI,

Fondguissona, FI,

Gaesco TFT, FI,

Gaesco Multinacional, FI,

Cahispa Small Caps, FI,

Cahispa Eurovariable, FI,

Cahispa Emergentes, FI,

Cahispa Multifondo, FI

Fondo: Fonsglobal Renta, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Mixto Renta Variable

Fondo: FonsManlleu Borsa, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Mixto Renta Fija

2002

Fondo: Cahispa Renta, FI

Premio: Lipper - Cinco Días

Categoría: Mixto Renta Fija

2001

Fondo: Gaesco Fondo de Fondos, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Renta Variable

Fondo: Cahispa Renta, FI

Premio: Standard&Poor's - Expansión

Categoría: Mixto Renta Fija



CincoDías

Interactive Data

Expansión

Funds @ B C
people

STANDARD
& POOR'S

MORNINGSTAR

LIPPER

intereconomía

EUROFONDS

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en la misma, han sido elaborados por GVC Gaesco Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante "GVC Gaesco Gestión"), con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y están sujetos a cambio sin previo aviso.

GVC Gaesco Gestión no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. GVC Gaesco Gestión considera que la información y/o las interpretaciones, estimaciones y/u opiniones relacionadas con los instrumentos financieros y/o emisores de los cuales trata este documento, están basados en fuentes que se consideran fiables y de reconocido prestigio, disponibles para el público en general. GVC Gaesco Gestión no garantiza la precisión, integridad, corrección o el carácter completo de dichas fuentes, al no haber sido objeto de verificación independiente por parte de GVC Gaesco Gestión y, en cualquier caso, los receptores de este documento no deberán confiar exclusivamente en el mismo, antes de llevar a cabo una decisión de inversión.

La información contenida en el presente documento hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, el inversor es advertido de manera general de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los comentarios que figuran en este documento tienen una finalidad meramente divulgativa y no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún caso asesoramiento en materia de inversión ni ningún otro tipo de asesoramiento.

El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

GVC Gaesco Gestión no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor e incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Es posible que entre la información contenida en el presente documento existan datos o referencias basadas o que puedan basarse en cifras expresadas en una divisa distinta de la utilizada en el Estado Miembro de residencia de los destinatarios o receptores posibles del presente documento. En tales casos, es necesario advertir de forma general que cualquier posible cambio al alza o a la baja en el valor de la divisa utilizada como base de dichas cifras puede provocar directa o indirectamente alteraciones (incrementos o disminuciones) de los resultados de los instrumentos financieros y/o servicios de inversión a los que hace referencia la información contenida en el presente documento.

GVC Gaesco Gestión o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable.

Los empleados de GVC Gaesco Gestión u otra entidad del Grupo GVC Gaesco pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo GVC Gaesco Gestión o cualquier otra entidad del Grupo GVC Gaesco puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con las recomendaciones contenidas en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de GVC Gaesco Gestión. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos Países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.

GVC Gaesco Blue Chips RVMI, 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 Blue Chips RVMI, FI; ISIN: ES0143603001; 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. [Key Investor Information \(KII\) document.](#)

3/7 Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/7 indicativo de menos riesgo y 7/7 de mayor riesgo



www.gvcgaesco.es

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