

Objetivo del Fondo

Fondo de inversión de renta variable internacional que invierte en empresas de los sectores Tecnológico, Farmacéutico y de Telecomunicaciones. El índice bursátil de referencia es la media simple de los tres índices sectoriales de la familia D.J. Stoxx. Pese a ser un Benchmark europeo, las inversiones se realizan en todo el mundo. Las decisiones de inversión se basan en el análisis fundamental lo que constituye un proceso de búsqueda de valores por todo el mundo. La ponderación de cada uno de los tres sectores puede fluctuar entre un mínimo del 20% y un máximo del 45%.

Características del Fondo

| | |
|----------------------|------------------------|
| Fecha de lanzamiento | 10/10/1997 |
| Patrimonio | 35.003.362,09 € |
| Valor liquidativo | 17,374958708 |
| Divisa | EUR |
| Benchmark | Composición de Índices |
| Código ISIN | ES0138984036 |
| Código Bloomberg | FONVAL2 SM EQUITY |
| Comisión de Gestión | |
| TER | |
| Liquididad | Diaria |

33,33% STOXX 600 TECHNOLOGY NET RETURN EUR INDE, 33,34% STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE NET RET EUR, 33,33%

Estadísticas 5Y

| | |
|-----------------------------|--------|
| Ratio de Sharpe | 0,05 |
| Alpha | 0,00% |
| Beta | 0,56 |
| Volatilidad del Fondo | 8,75% |
| Volatilidad del Benchmark | 11,48% |
| Tracking Error | 7,74% |
| Rotación del fondo | 1,4% |
| Potencial de revalorización | 75,6% |
| UTA | 8,41 |

PER y Rentabilidad por Dividendo ponderado

| | 2026 | 2027 | 2028 |
|-------|-------|-------|-------|
| PER | 17,09 | 15,41 | 14,03 |
| % DIV | 3,4% | 3,4% | 3,6% |

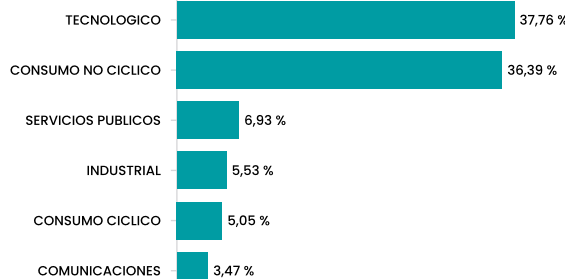
Distribución por Divisa

| Divisa | Porcentaje |
|--------|------------|
| EUR | 47,38% |
| USD | 23,77% |
| SEK | 2,93% |
| GBP | 11,69% |
| JPY | 8,41% |
| DKK | 2,39% |

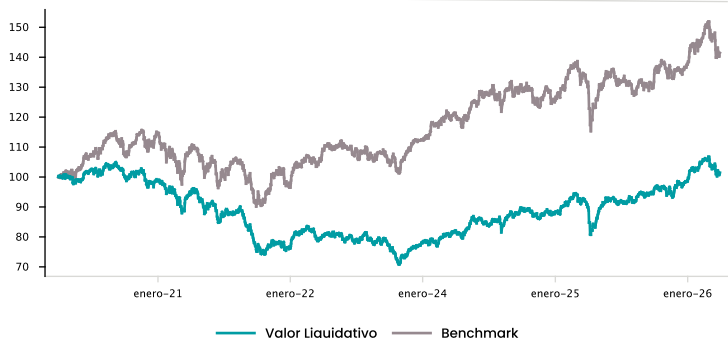
Estilo de Gestión



Distribución Sectorial



Evolución Histórica



Rentabilidades Acumuladas

| | 1 mes | 1Y | 3Y TAE | 5Y TAE | 7Y TAE |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GVC GAESCO T.F.T., FI | -4,89% | 12,88% | 8,00% | 0,42% | 5,17% |
| BENCHMARK | -6,84% | 8,75% | 8,96% | 7,35% | 8,23% |

Rentabilidades Anuales

| | 2026 | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|-----------------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| GVC GAESCO T.F.T., FI | 2,94% | 11,93% | 12,88% | 2,38% | -22,78% |
| BENCHMARK | 2,78% | 9,60% | 11,62% | 16,60% | -15,85% |

Mejores/Peores Posiciones (Último mes)

| | | | |
|---------------------|--------|---------------------------|---------|
| AKAMAI TECHNOLOGIES | 19,35% | NYXOAH | -34,45% |
| PHARMANUTRA | 17,46% | AMPLIFON SPA | -28,66% |
| ERREDUE SPA | 8,21% | PARLEM TELECOM COMPANIA D | -27,82% |
| EXPERT.AI | 6,90% | FANUC | -25,04% |
| JD.COM CLASS A | 6,72% | HARMONIC DRIVE SYSTEMS | -23,50% |

Principales Posiciones

| | |
|-------------------------|-------|
| VODAFONE GROUP PLC | 8,16% |
| TELIA | 6,97% |
| FAGRON | 6,79% |
| FRESENIUS MEDICAL CARE | 5,51% |
| NOS SGPS SA | 5,05% |
| FANUC | 4,97% |
| EXPERT.AI | 3,72% |
| TEVA PHARMACEUTICAL-ADR | 3,20% |
| TELEFONICA | 3,09% |
| MEDTRONIC PLC | 3,00% |

Performance Attribution (Último mes)

| | | | |
|---------------------|-------|-------------------------|--------|
| NOS SGPS SA | 0,25% | FANUC | -1,57% |
| PHARMANUTRA | 0,20% | CLAVISTER AB | -0,42% |
| EXPERT.AI | 0,19% | TEVA PHARMACEUTICAL-ADR | -0,35% |
| PFIZER | 0,09% | FAGRON | -0,34% |
| AKAMAI TECHNOLOGIES | 0,08% | MEDTRONIC PLC | -0,27% |

Aviso legal

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por GVC Gaesco Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (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/o 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.

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, y no pueden considerarse en ningún caso, asesoramiento en materia de inversión ni ningún otro tipo de asesoramiento.

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.

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 en llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o simultáneo a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la legislación 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 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 o medio (ii) redistribuida o (iii) citada sin el previo consentimiento 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.