

GVC GAESCO PATRIMONIALISTA, FI

Junio, 2026

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
- GVC Gaesco V.I.F, 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.



Nuestros Objetivos



Protección y optimización del patrimonio:



1. Limitar la variabilidad del valor liquidativo en entornos muy negativos de mercado.



2. Maximizar la rentabilidad.

Detectar y aprovechar las ineficiencias de los Mercados, con carácter universal, buscando una tipología de ineficiencias que tengan perdurabilidad en el tiempo, con un comportamiento humano reiterado como última explicación

Enfoque cuantitativo

Técnicas propias desarrolladas íntegramente por GVC Gaesco Gestión (equipo interno)

Equipo de I+D de la Facultad de Física de la Universidad de Barcelona (equipo externo)

Equipo Interno



JAUME PUIG.

CEO Grupo GVC Gaesco

Licenciado en Ciencias Económicas y en Ciencias Actuariales (UB). CEFA.

30 años de experiencia en el sector. Actualmente es el Director General de las Gestoras, el Director de Inversiones de las Gestoras, gestiona directamente diversos Fondos de Inversión y lidera el equipo de I+D Cuantitativo.



XAVIER CEBRIÁN.

Gestor de GVC Gaesco Gestión, SGIC

Licenciado en Ciencias Económicas (URV) y ADE (BA BUSINESS). Master "Mercados Financieros y Gestión de Activos" (IEB).

20 años de experiencia en el sector. En 2005 se incorporó en el Servicio de Estudios de Gaesco y desde 2008 hasta la actualidad, es gestor de Fondos de Inversión en el equipo de GVC Gaesco gestión.



ANNA BATLLE.

Gestor de GVC Gaesco Gestión, SGIC

Licenciada en Ciencias Físicas (UB). Master de Mercados Financieros (UPF). €FA y ICFA.

20 años de experiencia en el sector. En 2005 se incorporó en el Servicio de Estudios de Gaesco y en 2008 pasó a formar parte del equipo de GVC Gaesco Gestión.



ENRIC AMADO.

Gestor de GVC Gaesco Gestión, SGIC

Graduado en Matemáticas (UPC).

7 años de experiencia en el sector.

Equipo Externo

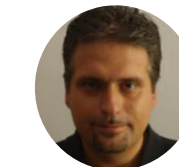
Contamos con un equipo externo de I+D de la Facultad de Física de la Universidad de Barcelona. Departamento de Física Fundamental.



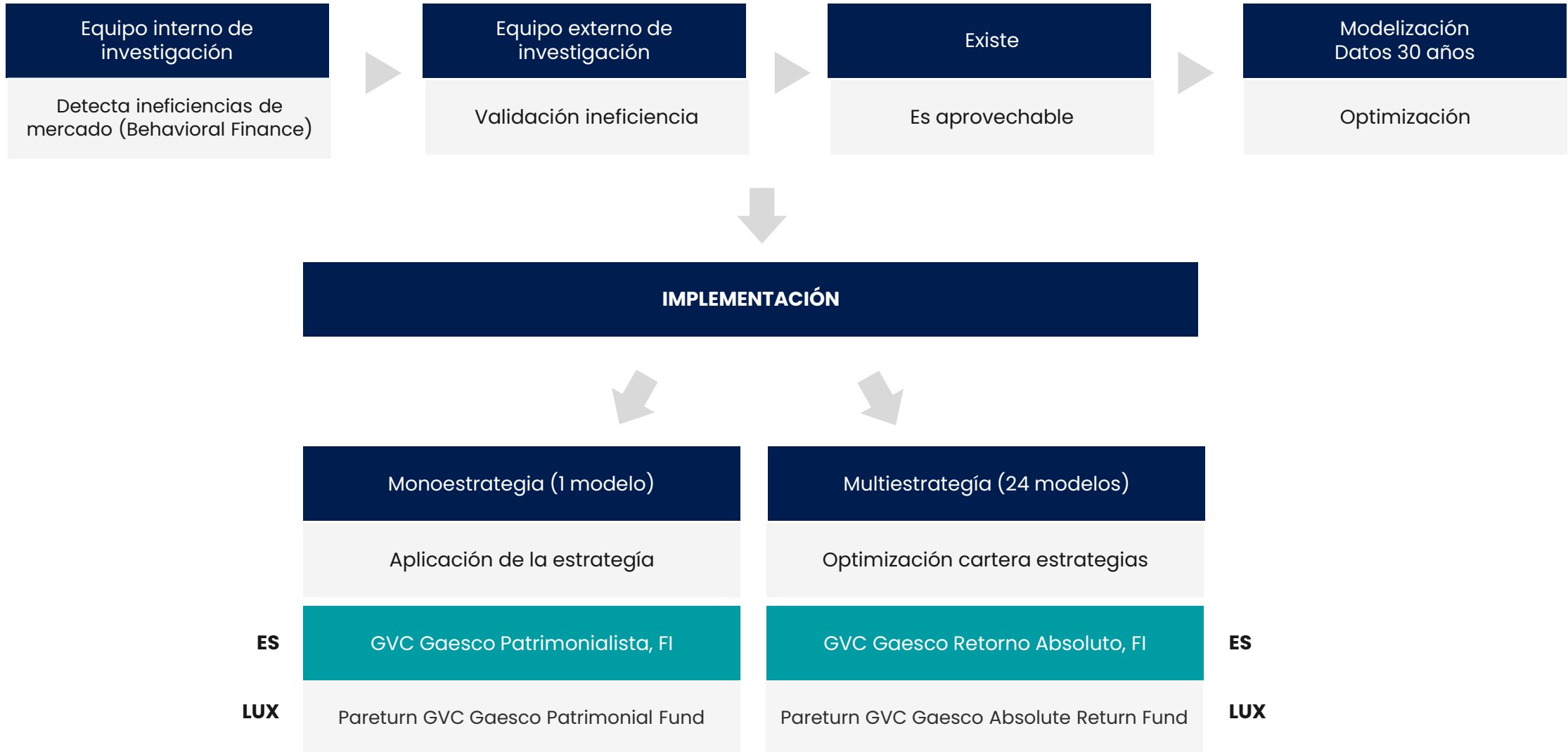
JAUME MASOLIVER PhD,
CATEDRÁTICO EMÉRITO

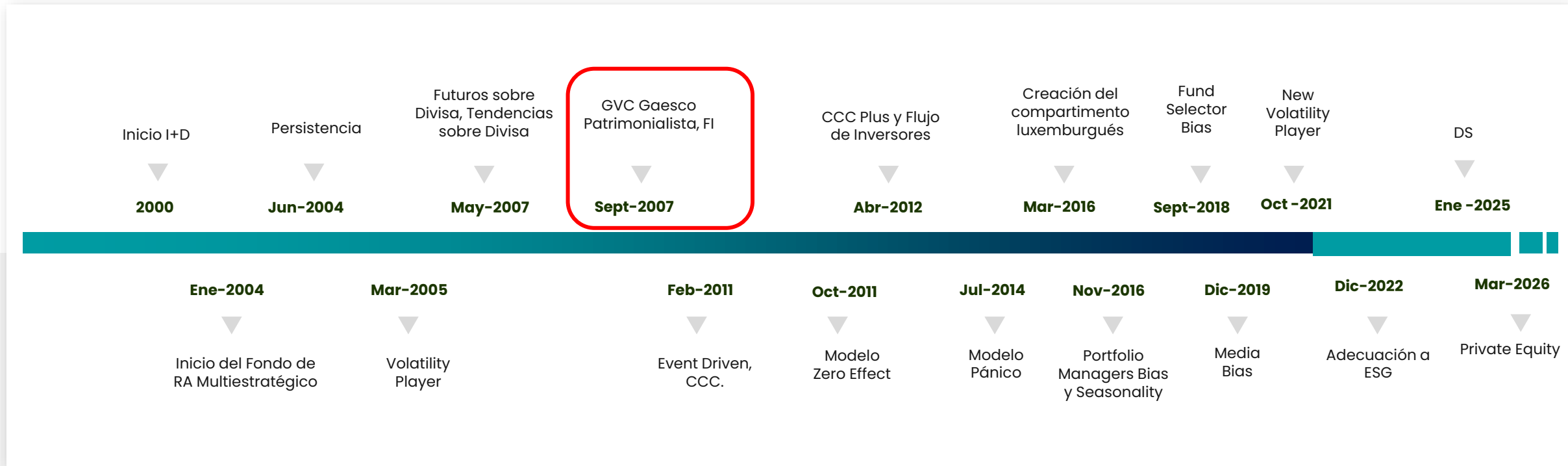


JOAN MANEL HERNÁNDEZ PhD,
CATEDRÁTICO



MIQUEL MONTERO PhD,
PROFESOR



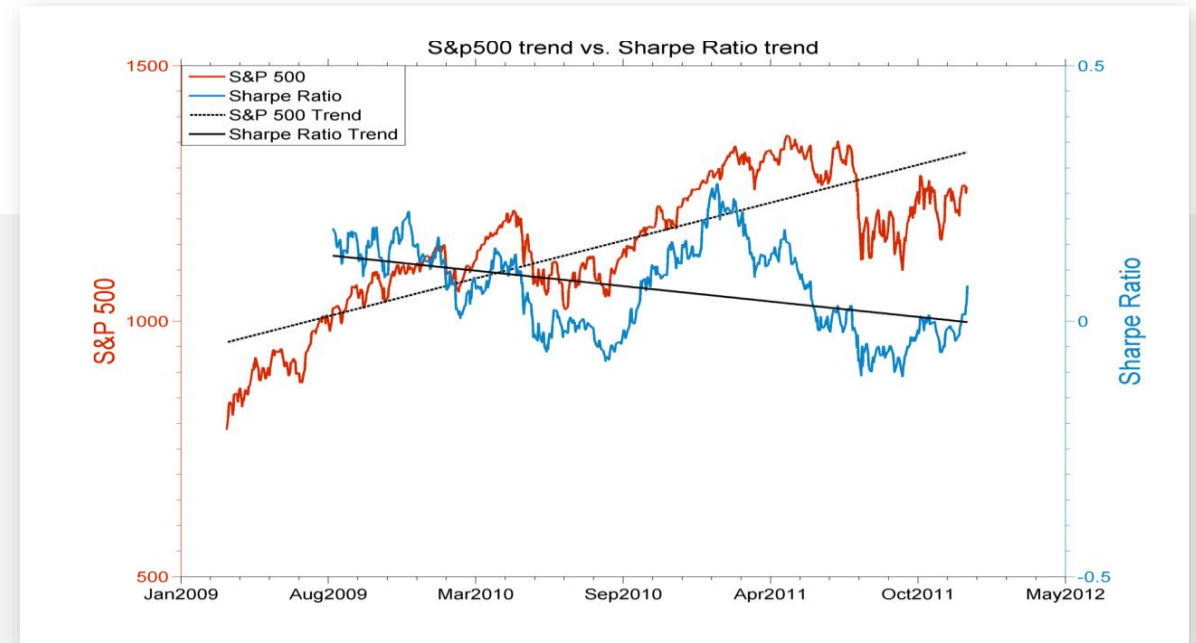
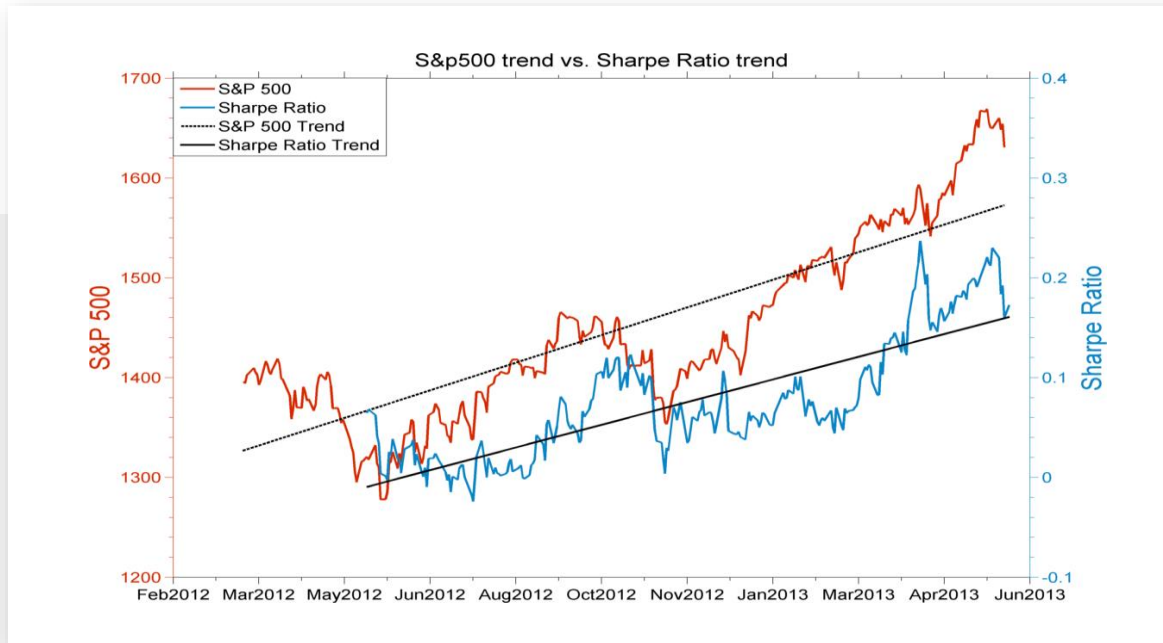


- ✓ Nueva estrategia DS, en funcionamiento desde Enero 2025, aplicada sobre el MSCI World. Dos subestrategias
- ✓ Nueva estrategia PE, entrada en funcionamiento Mayo 2026

- El Fondo aprovecha las inercias de los Mercados de Renta Variable, **invirtiendo más a medida que los Mercados se revalorizan de forma consistente con escasa volatilidad (Ampliación del Ratio de Sharpe)**, y desinvirtiendo cuando éstos se degradan, es decir, cuando la relación entre volatilidad y rentabilidad va perdiendo atractivo (Reducción del Ratio de Sharpe).
- El proceso de inversión es claro y disciplinado, aprovecha y optimiza la experiencia de muchos años de los Mercados, intentando **distinguir entre los movimientos que pueden caracterizarse como ruido habitual del Mercado y los movimientos estructurales, y evitando en todo caso, la influencia subjetiva de las emociones.**
- Invierte **en Futuros** sobre índices bursátiles y un máximo del 10% en ETFs sobre índices bursátiles.
- **Fondo UCITS** que invierte en mercados organizados (No OTC).



- Al capturar la **relación rentabilidad / riesgo**, el Ratio de Sharpe es un buen indicador de la salud del Mercado.
- La degradación del Ratio de Sharpe es debida al incremento de la volatilidad en un Mercado alcista, o a la caída de precios en un Mercado bajista.
- La exposición del Fondo a la renta variable se ajusta en base a este concepto.



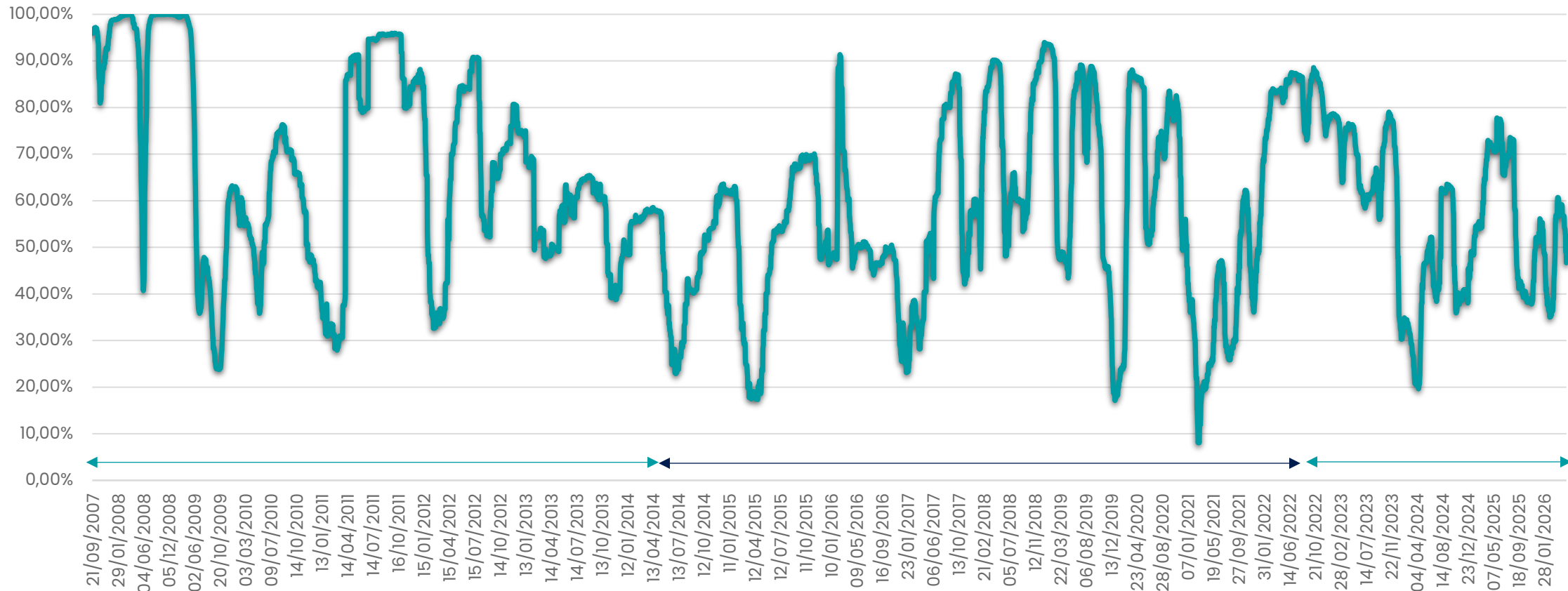
Descripción: Diferentes tendencias entre el S&P 500 y el sharpe ratio debido a la volatilidad. En el gráfico de la izquierda se puede observar una tendencia alcista tanto del Sharpe Ratio como del índice. En el de la derecha, en cambio, aunque el S&P 500 se encuentre en un Mercado alcista, la volatilidad es lo suficientemente elevada como para invertir la tendencia del Sharpe Ratio.

- Rango de inversión 0% - 100%.
- El porcentaje de inversión en cada categoría se determina analizando los datos de rentabilidad y volatilidad observados en distintos períodos temporales.
- La inversión por categoría variará entre el **0%** y el **12,50%** del patrimonio del fondo.
- Máximo del **10%** del patrimonio invertido en **ETFs**.
- Aprovechamiento de los ciclos internos del Mercado.

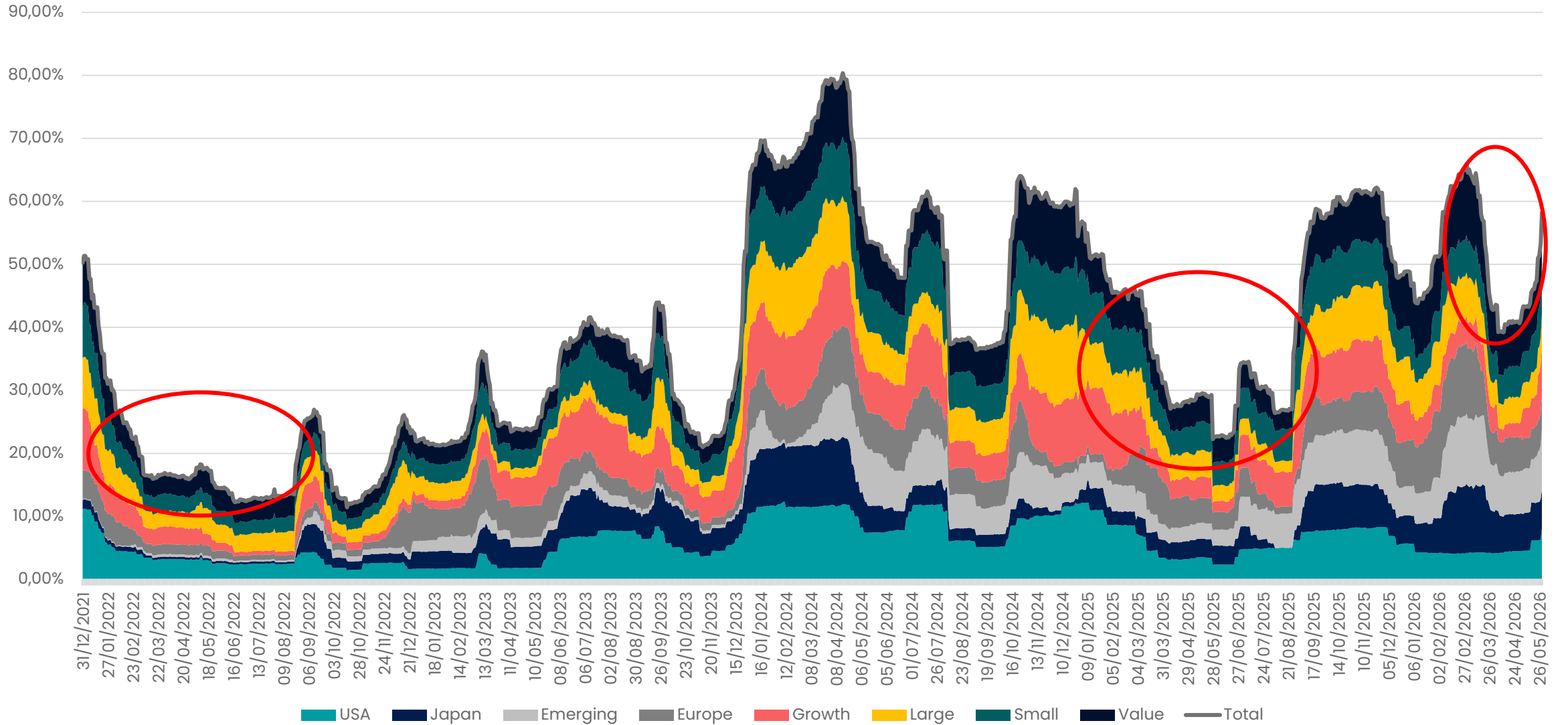
Estilo de Gestión	Large	0%	12,5%	INDU Index	
	Small	0%	12,5%	RTY Index	MMS FP Equity / IDP6 LN Equity
	Growth	0%	12,5%	NDX Index	
	Value	0%	12,5%	RLV Index	VAL FP Equity
Área Geográfica	Europa	0%	12,5%	SXXP Index	
	Japón	0%	12,5%	TPX Index	
	Emergentes	0%	12,5%	MXEF Index	
	Estados Unidos	0%	12,5%	SPX Index	

Periodo desde septiembre 2007 hasta 27 de Mayo de 2026

Promedio de los Activos sin Riesgo: 61,18%

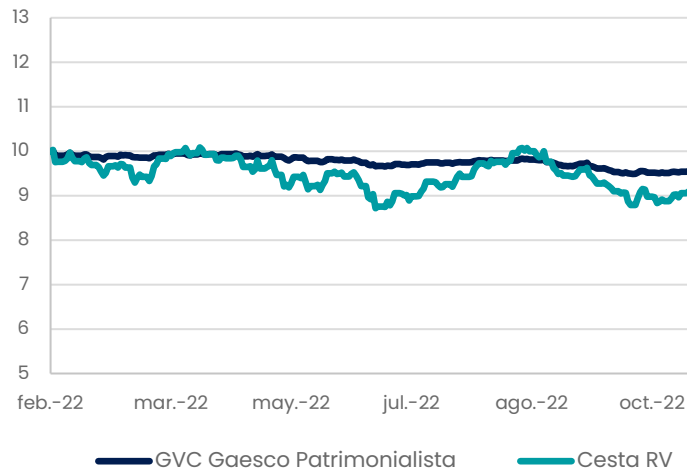


En promedio, el Fondo invierte en el Mercado Monetario las dos terceras partes del patrimonio. En el gráfico puede apreciarse el porcentaje invertido en Mercado Monetario a lo largo del tiempo. Las oscilaciones que se producen son la respuesta del Fondo a los distintos entornos de los Mercados de Renta Variable.



PRESIONES INFALCIONISTAS + GUERRA UCRAINA

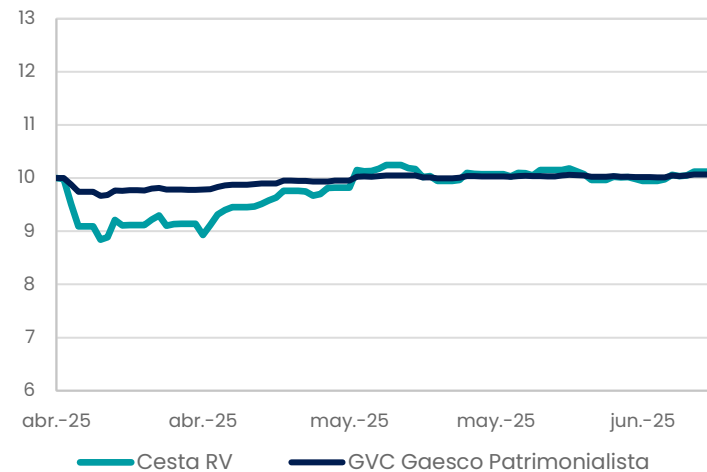
Febrero 2022 – Octubre 2022



Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	-13,59%	19,91
S&P 500	-5,97%	23,25
Dow Jones Industrial	+0,36%	18,96
Cesta Fondos RV	-9,43%	16,36
GVC Gaesco Patrimonialista	-4,43%	3,60

ARANCELES TRUMP

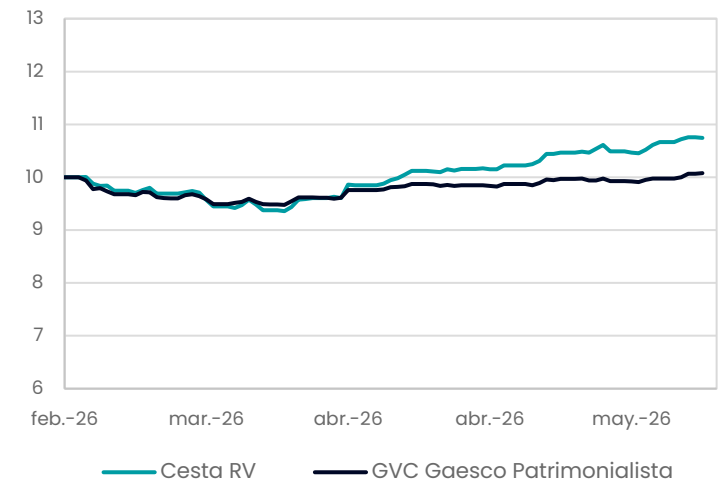
Abril 2025 – Junio 2025



Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	+0,32%	21,49
S&P 500	+1,13%	33,05
Dow Jones Industrial	-3,58%	29,48
Cesta Fondos RV	+1,18%	21,36
GVC Gaesco Patrimonialista	+0,70%	5,27

CONFLICTO ORIENTE MEDIO

Febrero 2026 – Mayo 2026



Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	-1,38%	18,44
S&P 500	11,46%	11,82
Dow Jones Industrial	4,87%	11,69
Cesta Fondos RV	7,41%	11,08
GVC Gaesco Patrimonialista	0,78%	7,62

CRISIS SUBPRIME

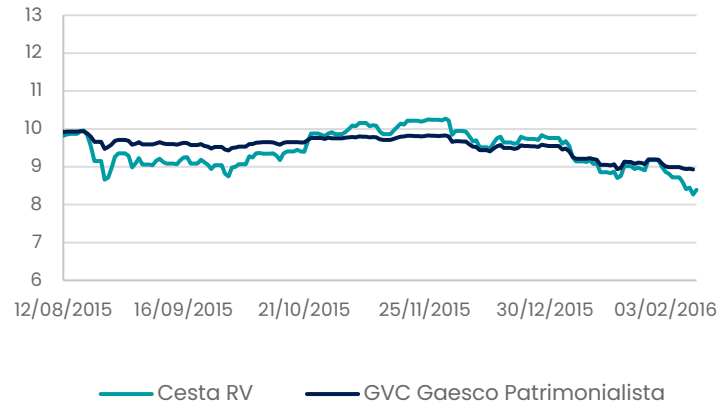
Octubre 2007 – Junio 2012



Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	-0,96%	25,19
S&P 500	-8,39%	26,64
Dow Jones Industrial	+0,59%	24,58
Cesta Fondos RV	-0,65%	20,19
GVC Gaesco Patrimonialista	+0,72%	6,33

CRISIS CHINA

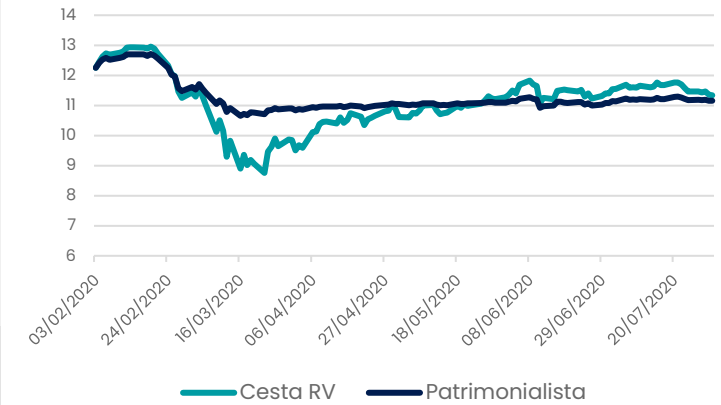
Agosto 2015 – Febrero 2016



Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	-18,43%	25,90
S&P 500	-11,17%	26,06
Dow Jones Industrial	-8,79%	25,60
Cesta Fondos RV	-14,53%	22,78
GVC Gaesco Patrimonialista	-9,71%	8,83

CRISIS COVID

Febrero 2020 – Julio 2020

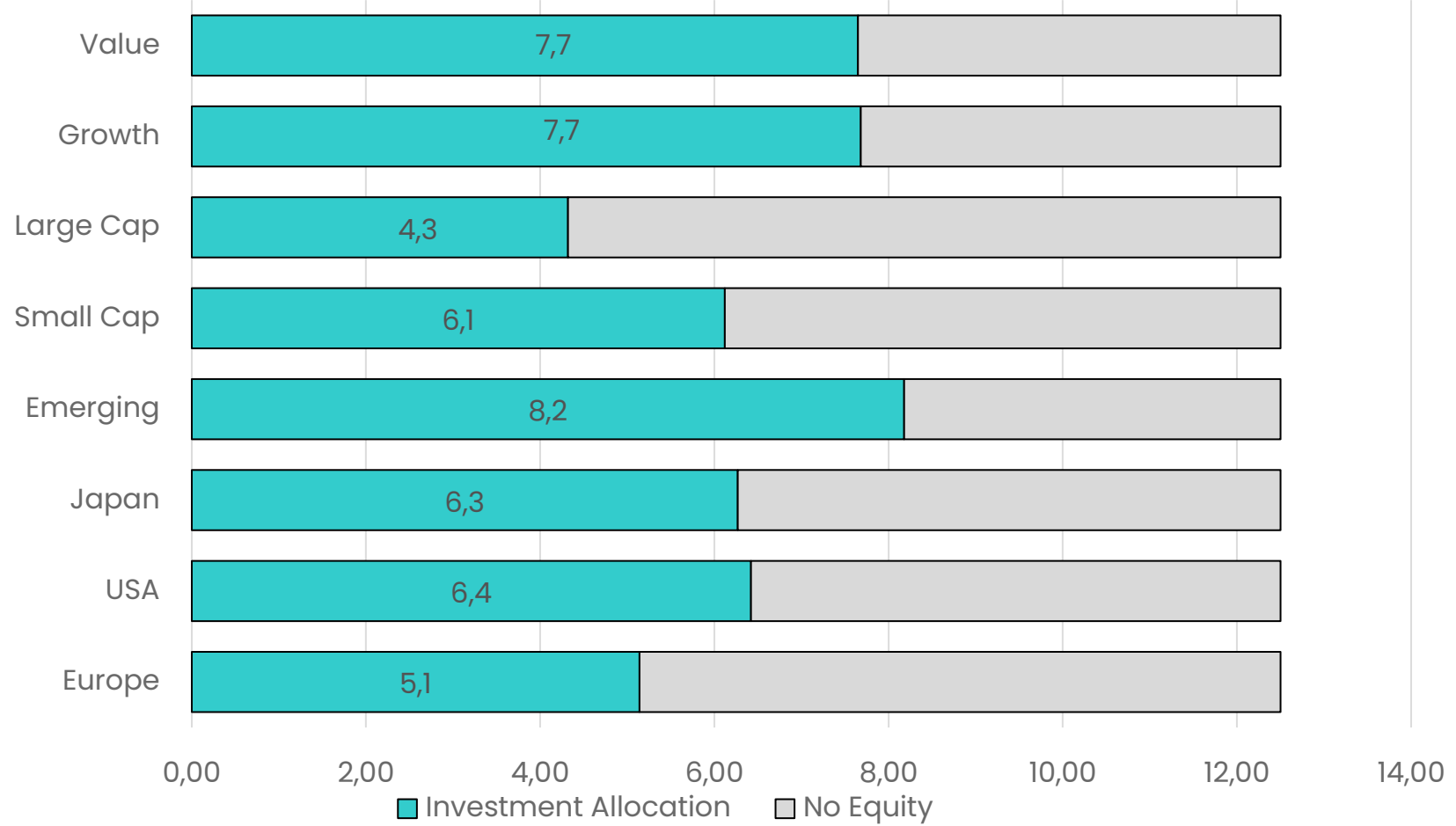


Índice	Rent. Periodo	Vol.
DJ Stoxx 600	-5,57%	36,20
S&P 500	-13,45%	47,86
Dow Jones Industrial	-12,72%	51,06
Cesta Fondos RV	-7,48%	36,94
GVC Gaesco Patrimonialista	-8,95%	12,72

GVC Gaesco Patrimonialista Clase A



Año	Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic
2007	-1,03%									-0,06%	0,38%	-1,35%	0,00%
2008	-3,79%	-0,09%	0,17%	0,10%	0,21%	0,16%	-3,95%	-0,02%	0,13%	-0,18%	-0,24%	-0,07%	0,00%
2009	9,62%	-0,11%	-0,29%	0,02%	0,46%	0,12%	-0,11%	3,90%	2,45%	1,91%	-2,43%	0,58%	2,89%
2010	4,23%	-0,29%	0,29%	3,09%	0,58%	-2,17%	-1,12%	0,34%	-0,67%	0,40%	0,86%	-0,31%	3,28%
2011	-8,80%	0,70%	0,69%	-2,38%	0,27%	-0,34%	-1,62%	-1,95%	-4,63%	-1,71%	2,49%	-0,95%	0,43%
2012	6,29%	2,13%	2,17%	0,62%	-1,77%	-3,47%	1,89%	0,95%	0,22%	1,05%	-0,16%	1,17%	1,49%
2013	7,36%	1,49%	0,29%	0,46%	0,98%	0,70%	-1,79%	1,13%	-0,57%	1,99%	1,74%	0,74%	0,04%
2014	4,61%	-0,95%	1,52%	0,62%	-0,34%	1,86%	0,29%	-0,48%	1,21%	0,09%	-0,31%	1,14%	-0,10%
2015	2,28%	2,54%	3,83%	2,02%	-0,43%	0,44%	-2,00%	0,96%	-3,51%	-1,94%	2,67%	0,70%	-2,71%
2016	-0,61%	-3,76%	-1,95%	1,16%	0,07%	0,81%	-1,98%	2,00%	0,06%	-0,10%	-0,83%	2,41%	1,69%
2017	3,33%	0,17%	2,18%	0,47%	0,71%	-0,09%	-0,66%	-0,09%	-0,52%	0,52%	0,54%	0,07%	0,02%
2018	-4,05%	1,41%	-2,59%	-0,55%	0,06%	-0,15%	-0,74%	0,65%	0,99%	-0,15%	-1,99%	0,08%	-1,08%
2019	3,08%	0,56%	0,24%	0,69%	1,58%	-3,38%	0,66%	0,36%	-0,78%	0,38%	0,18%	1,41%	1,24%
2020	-6,76%	-0,86%	-5,94%	-5,04%	1,40%	0,39%	-0,12%	0,71%	1,54%	-0,86%	-0,58%	1,34%	1,39%
2021	9,87%	0,15%	0,98%	4,19%	0,95%	0,43%	1,19%	0,13%	1,56%	-2,17%	1,36%	-0,94%	1,74%
2022	-7,41%	-2,36%	-0,95%	0,15%	-0,14%	-0,84%	-1,20%	1,09%	-1,03%	-2,07%	0,90%	0,39%	-1,54%
2023	3,00%	1,18%	-0,15%	-0,69%	-0,11%	1,10%	1,04%	0,83%	-0,57%	-0,97%	-1,16%	1,34%	1,16%
2024	4,46%	1,00%	2,48%	2,00%	-2,55%	1,56%	0,66%	1,03%	-1,57%	0,39%	-1,05%	2,81%	-2,20%
2025	-1,16%	1,19%	-0,68%	-2,09%	-1,67%	2,16%	0,40%	0,45%	0,28%	1,47%	1,70%	-0,17%	0,20%
2026	3,92%	1,22%	1,87%	-4,54%	2,82%	2,67%							
TAE	1,60%												



TOTAL INVERSIÓN RENTA VARIABLE: 51,8%

Activo	Divisa	Cantidad	Valor Mercado (Miles Euros)	% Patrimonio
Mercado Monetario				
ITALY BOTS 0% 25-12/06/2026	EUR	2.500.000,00	2.498,13	12,37%
FRENCH BTF 0% 25-07/10/2026	EUR	1.500.000,00	1.487,22	7,37%
FRENCH BTF 0% 25-17/06/2026	EUR	1.000.000,00	998,94	4,95%
FRENCH BTF 0% 25-03/06/2026	EUR	1.000.000,00	999,72	4,95%
LETRAS 0% 25-05/06/2026	EUR	1.000.000,00	999,60	4,95%
LETRAS 0% 25-10/07/2026	EUR	1.000.000,00	997,51	4,94%
FRENCH BTF 0% 25-09/09/2026	EUR	1.000.000,00	993,45	4,92%
ITALY BOTS 0% 25-13/11/2026	EUR	1.000.000,00	989,28	4,90%
ITALY BOTS 0% 25-14/12/2026	EUR	1.000.000,00	987,20	4,89%
ITALY BOTS 0% 26-14/01/2027	EUR	1.000.000,00	984,72	4,88%
ITALY BOTS 0% 26-12/02/2027	EUR	1.000.000,00	982,58	4,87%
FRENCH BTF 0% 26-21/04/2027	EUR	1.000.000,00	977,23	4,84%
FRENCH BTF 0% 26-20/05/2027	EUR	1.000.000,00	974,97	4,83%
LETRAS 0% 25-04/12/2026	EUR	800.000,00	790,07	3,91%
LETRAS 0% 26-15/01/2027	EUR	750.000,00	738,43	3,66%
FRENCH BTF 0% 26-27/01/2027	EUR	750.000,00	737,60	3,65%
ITALY BOTS 0% 26-12/03/2027	EUR	750.000,00	735,30	3,64%
FRENCH BTF 0% 26-24/02/2027	EUR	500.000,00	490,69	2,43%
Total Mercado Monetario			18.362,64	90,95%

IIC				
AMUNDI MSCI EMU VALUE FACTOR	EUR	2.934,00	536,63	2,66%
ISHARES S&P SMALLCAP 600	USD	2.968,00	289,77	1,44%
LYXOR MSCI EMU SMALL CAP DR	EUR	426,00	189,77	0,94%
Total IIC			1.016,17	5,04%
Derivados				
MSCI EMERGING MARKETS INDEX	USD	22,00	1.651,25	8,18%
NASDAQ E-MINI FUTURE	JPY	3,00	1.550,63	7,68%
S&P 500 E-MINI FUTURE	USD	4,00	1.297,04	6,42%
TOPIX INDX FUTR	EUR	6,00	1.266,82	6,27%
STOXX 600(SXXP)	USD	33,00	1.037,69	5,14%
RUSSELL 1000 VALUE INDEX	USD	10,00	1.006,79	4,99%
MINI DOW JONES INDUS AVG 5\$	USD	4,00	872,63	4,32%
RUSSELL 2000 E MINI INDEX FUTURES	USD	6,00	754,66	3,74%
Total Derivados			9.437,51	46,74%
Total Inversión Financiera			28.816,32	142,73%
Patrimonio (Miles Euros)			20.191,94	

GVC Gaesco Patrimonialista, FI

Categoría	Retorno Absoluto		Clase A	Clase P	Clase I
Perfil de Riesgo	3	ISIN	ES0141114001	ES0141114019	ES0141114027
Fecha de lanzamiento	21/09/2007	Comisión de Gestión	1,75% + 0,35% comisión indirecta	1,00% + 0,35% comisión indirecta	0,40% + 0,35% comisión indirecta
Índice de Referencia	Euribor a 1 semana + 200 bps	Mínimo de Inversión (EUR)	1 Participación	300.000	1.000.000
Liquidez	Diaria	Ticker Bloomberg	GAPATRI SM	GAVAPPF SM	GAPATIE SM
Divisa	Eur				

Pareturn GVC Gaesco Patrimonial Fund

Categoría	Retorno Absoluto		Clase G	Clase I	Clase U
Perfil de Riesgo	3	ISIN	LU1144806574	LU1144806657	LU1144806228
Fecha de lanzamiento	11/02/2016	Comisión de Gestión	1,35%	0,75%	0,35%
Índice de Referencia	Euribor a 1 semana + 200 bps	Mínimo de Inversión (EUR)	300.000	1.000.000	10.000.000
Liquidez	Diaria	Ticker Bloomberg	PAGARTG LX	PAGARTI LX	PAGARTU LX
Divisa	Eur				

Patrimonial P.P

Categoría	Retorno Absoluto		Comisión de Gestión	1,50%
Perfil de Riesgo	3	Mínimo de Inversión (EUR)	1 Participación	
Fecha de lanzamiento	11/03/2007	Ticker Bloomberg	GAEPATP SM	
Índice de Referencia	Euribor a 1 semana + 200 bps			
Liquidez	Diaria			
Divisa	Eur			

2024

Best Fund over 3 Years.

Premio: Lipper Fund Awards 2025 Japan

Fondo: [World Tourism Equity Fund](#).

Advised by [GVC Gaesco Gestión SGIC](#)

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

Funds People

STANDARD & POOR'S

MORNINGSTAR

LIPPER

intereconomía

EUROFONDS

2007

Fondo: **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

Fondo: **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

Fondo: **GVC Gaesco Gestión, SGIC**

Premio: Eurofunds Fund Class (Le Monde)

Categoría: Todos los Fondos

Fondo: **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: **Fonglobal 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



STANDARD & POOR'S

MORNINGSTAR

LIPPER

intereconomía

EUROFONDS

¿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

Aviso legal

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 PATRIMONIALISTA, 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 PATRIMONIALISTA, FI CLASE A; ISIN: ES0141114001; 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. [Key Investor Information \(KII\) document.](#)

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



www.gvcgaesco.es

atencioncliente@gvcgaesco.es | 932 712 000 - 911 988 500 - 900 90 90 65