

GRUPO

GVC GAESCO

GVC Gaesco Renta Valor, FI

Un fondo que pretende ser la mejor
alternativa a los depósitos:

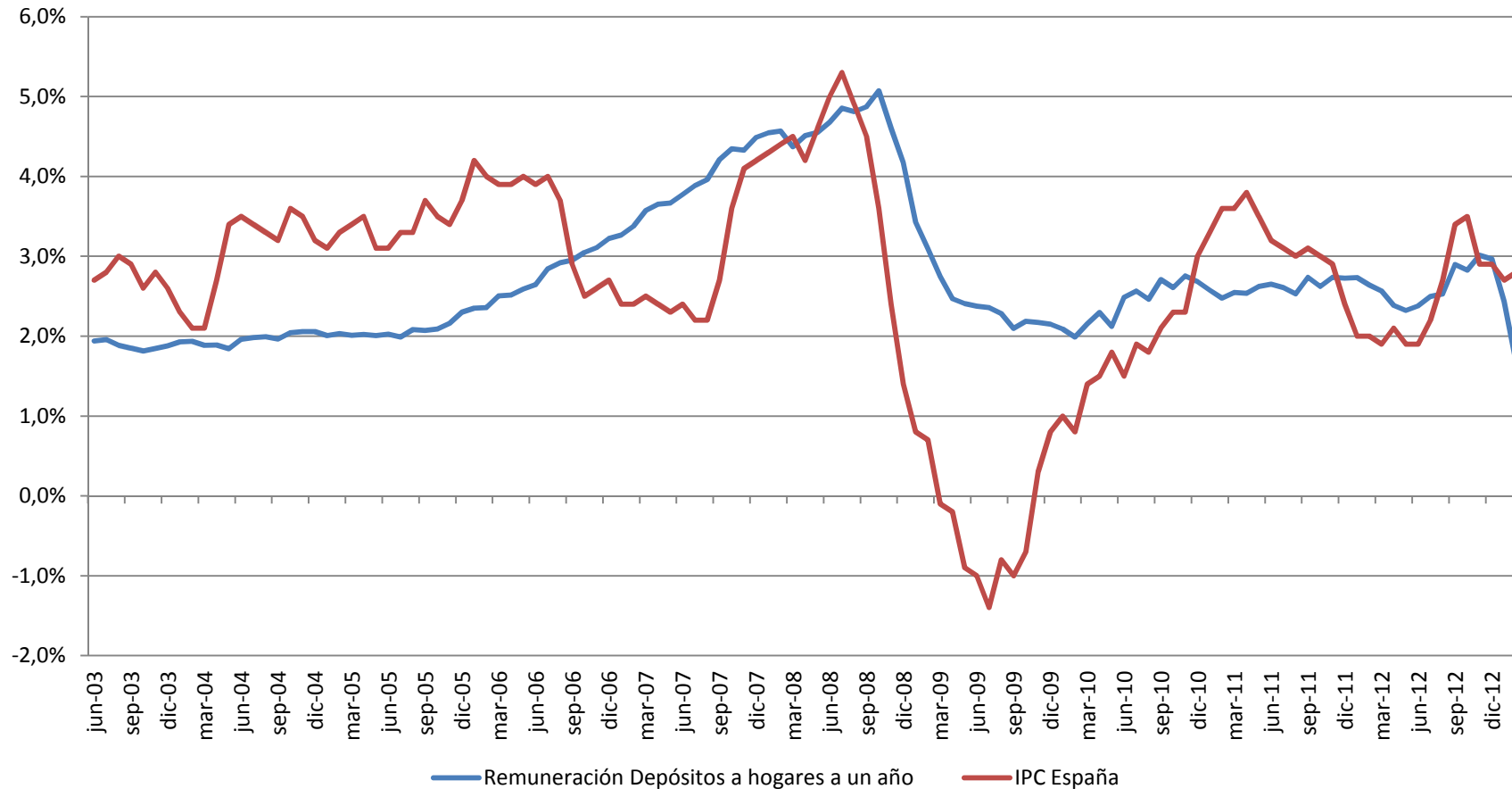
Mayor Rentabilidad

Mayor Seguridad

1- MAYOR RENTABILIDAD QUE LOS DEPÓSITOS A LAS FAMILIAS



Remuneración depósitos a familias frente a IPC



2- MAYOR SEGURIDAD... DESINTERMEDIACIÓN



Fuera de Balance: El activo no está en la Entidad Financiera que lo gestiona o administra



v10007b018 fotosearch.com

Custodio



Administrador / Gestor

3- MAYOR SEGURIDAD... DESINTERMEDIACION



Fuera de Balance: El activo no está en la Entidad Financiera que lo gestiona o administra



El Activo sigue estando ahí aún sin administrador ni custodio.
Simplemente se substituyen.



Custodio



Administrador / Gestor

4-TRES ALTERNATIVAS ... RECOMENDABLES HOY

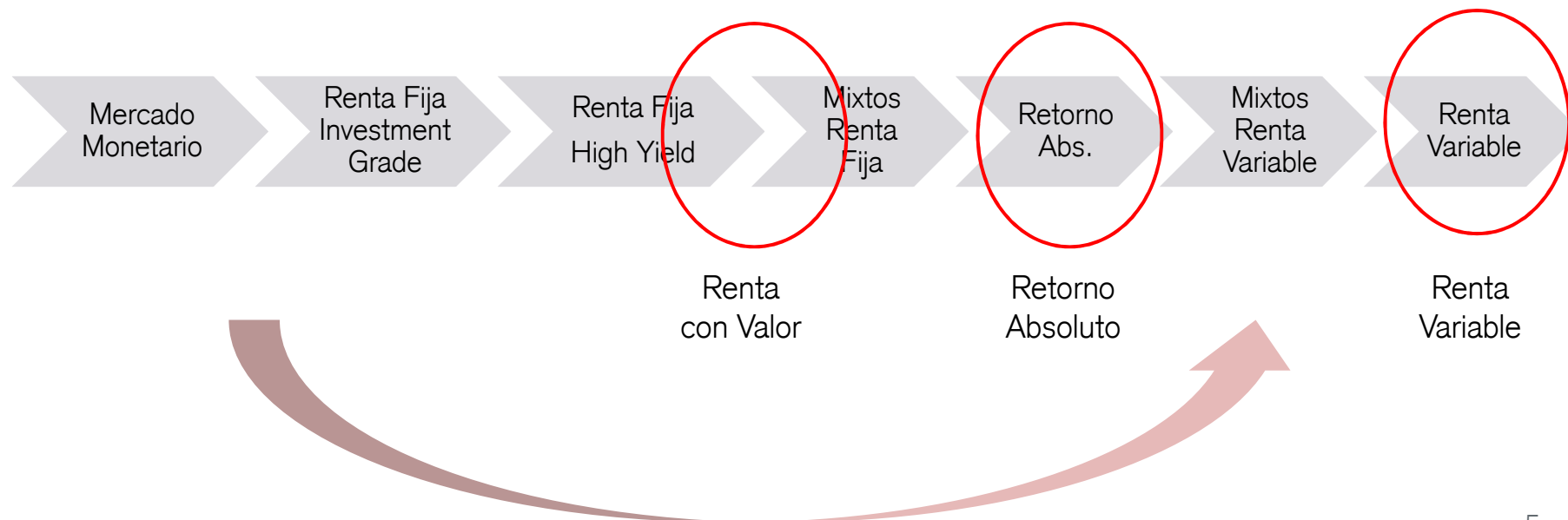


Búsqueda de alternativas en la actual coyuntura

Flujo Inversor a nivel mundial:

Desde el no riesgo hacia el riesgo en sus diversos grados

- I) Cuestión de remuneración: El no riesgo remunera poco, por debajo inflación.
- II) Cuestión de riesgo: Hoy el no riesgo es más arriesgado de lo habitual mientras que el riesgo es menos arriesgado de lo habitual.



5-RENTA ELEVADA DEBIDO A ... VALOR DEMASIADO BAJO



A la búsqueda de Renta derivada del Valor

RENTA

Inversión en activos que proporcionen una renta elevada

VALOR

La renta es elevada debido a la infravaloración del activo



Categoría

GVC Gaesco Renta Valor es un Fondo de Renta Fija Mixta Euro. Tiene una categoría de riesgo 3 en una escala que va del 1 al 7, la cual está situada en un nivel intermedio entre los Fondos de Mercado Monetario y de Renta Fija, y los de Retorno Absoluto.

Política de Inversión

El Fondo podrá invertir en toda clase de activos financieros que paguen cupones, dividendos o rentas, preferentemente elevados.

Índice de Referencia: 15% MSCI Europe High Dividend Yield Index + 85% Euribor a 1 año + 100 pb

- **Renta Variable:** Como máximo, tendrá una exposición en Renta Variable del 15%. Renta variable defensiva, con dividendo elevado y sostenible en el tiempo.
- **Deuda High Yield, Gubernamental y Corporativa:** Hasta un 15%.
- **Depósitos diversificados, sin las limitaciones impuestas a las personas físicas:** Hasta un 40%
- **Préstamos, Fondos, Deuda Híbrida y otros:** Hasta un 30%.

No habrá restricciones de rating, pudiendo invertir en cualquier emisión que se considere interesante. El objetivo es buscar valor, y esto se encuentra en aquellos activos que, según fundamentales, están baratos.



Perfil inversor	GVC Gaesco Renta Valor va destinado a todos aquellos inversores, con un perfil de riesgo moderado-bajo, que buscan la obtención de una rentabilidad periódica. Ideal para ahorradores que invertían en depósitos y que debido a la nueva limitación impuesta por parte del Banco de España, en relación a la rentabilidad de los mismos y a los riesgos de contraparte que conllevan, están buscando alternativas. Además, podrán beneficiarse de la eficiencia fiscal de los Fondos de Inversión.
Objetivo	El Fondo pretende batir a su índice de referencia, obteniendo con ello una rentabilidad anual superior a la que ofrecen los depósitos bancarios.
Divisa	Fondo denominado en Euros. No cubrirá la divisa.
Horizonte temporal	La cartera del Fondo estará optimizada para un inversor a corto y medio plazo.



Clases y categorías de acciones

2 clases distintas, con códigos ISIN diferentes: una de acumulación y otra de distribución. Dos valores liquidativos.

Clase A: Acumulación

Clase B: Distribución. Trimestralmente (Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre) se repartirá el exceso de valor liquidativo sobre 101. Valor Inicial 100.

Comisiones

Comisión de Gestión (Clases A y B): 1,25%.

Comisión de Depositaria (Clases A y B): 0,10%.

Entidades Gestora y Depositaria

Entidad Gestora: GVC Gaesco Gestión, S.G.I.I.C., S.A.

Entidad Depositaria: Banco de Sabadell



Opciones del partícipe en cada una de las clases

Acumulación

- La clase de acumulación, como su propio nombre indica, no reparte dividendos, rentas ni cupones. La rentabilidad se acumula en el fondo, reflejándose en el valor liquidativo.
- Aun así, está contemplado que el partícipe pueda optar, en el momento de la suscripción, a percibir una rentabilidad trimestral del 1% (4% anual nominal) en forma de rescate, utilizando una de las siguientes 2 vías:
 - Trasposos parciales: El partícipe puede ordenar, de forma trimestral, un traspaso de participaciones hacia otro fondo de inversión (optimizando la fiscalidad puesto que no se tributa).
 - Ventas parciales: El partícipe puede ordenar, de forma trimestral, una venta parcial sistemática de participaciones del fondo, equivalente al 1% de la inversión (4% anual). En este caso, la tributación sólo se aplicará al porcentaje de ganancia que lleve implícito el importe que se vende. La orden se puede efectuar en el momento de la suscripción.

Distribución

- La clase de distribución, como su propio nombre indica, reparte dividendos de forma trimestral, por un valor equivalente al importe que se ha generado de rentabilidad en el periodo, medido en el exceso del valor liquidativo sobre el nivel 101. Si no se ha generado rentabilidad, el fondo no distribuirá dividendos. En este caso, el 100% del importe distribuido en concepto de "dividendo" tributará como Rendimiento de Capital Mobiliario.



Funcionamiento de la clase de Distribución. Ejemplos

Valor Liq. compra 100	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 103	Dividendo: 2 Nuevo VL: 101
Valor Liq. compra 100	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 101	Dividendo: 0 Nuevo VL: 101
Valor Liq. compra 100	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 100	Dividendo: 0 Nuevo VL: 100
Valor Liq. compra 100	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 99	Dividendo: 0 Nuevo VL: 99
Valor Liq. compra 101	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 99	Dividendo: 0 Nuevo VL: 99
Valor Liq. compra 102,5	Valor de referencia 101	Valor final trimestre 102	Dividendo: 1 VL: 101



2013

Fondo	Premio	Categoría
IM 93 Renta, FI	Morningstar - El Economista	Mixto Flexible Euro
GVC Gaesco Retorno Absoluto	Lipper – Cinco Días	Retorno Absoluto High Eur

2011

Gestor	Premio	Categoría
Jaume Puig - Mejor Gestor de RV última década	Interactive Data – Expansión XXV Aniversario Expansión GVC Gaesco Small Caps, F.I.	Renta Variable

2009

Fondo	Premio	Categoría
Bona Renda, FI	Eurofonds Fundclass (Le Monde)	Mixto Renta Variable

2008

Fondo	Premio	Categoría
Gaesco Fondo de Fondos, FI	Eurofonds Fundclass (Le Monde)	Renta Variable

2007

Fondo	Premio	Categoría
Catalunya Fons, FI	Eurofonds Fundclass (Le Monde)	Mixto Renta Variable
Gaesco Fondo de Fondos, FI	Eurofonds Fundclass (Le Monde)	Renta Variable

Gaesco Gestión, S.G.I.I.C.	Eurofonds Fundclass (Le Monde)	Todos los Fondos
----------------------------	--------------------------------	------------------

GVC GAESCO GESTIÓN. PREMIOS A LA GESTIÓN DE INVERSIONES

2006

Fondo	Premio	Categoría
Bona Renda, FI	Standard&Poor's - Expansión	Mixto Renta Variable
Gaesco TFT, FI	Standard&Poor's - Expansión	Renta Variable
Gaesco Fondo de Fondos, FI	Morningstar – Intereconomía	Renta Variable
Cahispa Emergentes, FI	Morningstar – Intereconomía	Renta Variable
Gaesco Gestión, S.G.I.I.C.	Lipper – Cinco Días	Todos los Fondos

2004

Fondo	Premio	Categoría
Fonglobal Renta, FI	Standard&Poor's - Expansión	Mixto Renta Variable
Fonsm anlleu Borsa, FI	Standard&Poor's - Expansión	Mixto Renta Fija
Gaesco Gestión, S.G.I.I.C.	Standard&Poor's - Expansión	Renta Variable
Gaesco Small Caps FI / GaescoQuant FI / Gaesco Emegentfond FI / Gaesco Fondo de Fondos FI		
Eurofondo FI / Bolsalider FI / Fondguissona Borsa FI / Gaesco TFT FI / Gaesco Multinacional FI		
Cahispa Small Caps FI / Cahispa Eurovariable FI / Cahispa Emergentes FI / Cahispa Multifondo FI		

2002

Fondo	Premio	Categoría
Cahispa Renta FI	Lipper – Cinco Días	Mixto Renta Fija

2001

Fondo	Premio	Categoría
Gaesco Fondo de Fondos, FI	Standard&Poor's - Expansión	Renta Variable
Cahispa Renta FI	Standard&Poor's - Expansión	Mixto Renta Fija

CONSIDERACIONES LEGALES



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 cliente 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.

La información contenida en el presente documento hace o puede hacer referencia a resultados anteriores de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, debe realizarse la advertencia general de que tales datos y cifras sobre rendimientos se refieren al pasado y no pueden servir ni como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

La información contenida en el presente documento hace o puede hacer referencia a resultados futuros simulados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras, o servicios de inversión, en consecuencia, debe realizarse la advertencia general de que tales previsiones sobre rendimientos no pueden servir como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

La información contenida en este documento no incluye referencia alguna al tratamiento fiscal de productos, operaciones y/o servicios financieros mencionados en el mismo. Por lo tanto, los destinatarios o receptores probables del informe en ningún caso podrán considerarla como asesoramiento fiscal. Generalmente la fiscalidad dependerá de las circunstancias individuales de cada cliente y está sujeta a variaciones en cualquier momento.

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.