

Ficha Comercial

Fondo de Renta Variable Nacional. Dirigido a clientes que quieren invertir en valores de Renta Variable españoles a través de un modelo de gestión que utiliza distintas variables para la selección de los valores en cartera. Destacaríamos entre ellas la evolución reciente de las estimaciones de resultados, valoraciones, recomendaciones de las compañías del consenso de analistas; la liquidez bursátil y la volatilidad de los valores; así como otros indicadores técnicos. Cada variable recibe una ponderación concreta con el objetivo de identificar los valores que presentan un mejor momento de mercado conforme a las mismas.

Composición de la Cartera

Renta Variable Española

- La gestión recaerá sobre valores de Renta Variable Española, seleccionando los valores cotizados en el mercado continuo, principalmente pertenecientes al Ibex, mejor posicionados conforme a los datos del modelo. Se invertirá en todos ellos con un peso relativo semejante sobre el total del patrimonio
- Se utilizarán productos derivados como cobertura de posiciones.
- La cartera del Fondo se revisará semanalmente para ajustarla a la selección de valores del modelo y a su peso relativo.
- Límites de inversión. Los valores seleccionados deben cumplir.
 - Tener un mínimo de capitalización bursátil
 - Se limitará a 5 los valores seleccionados del mismo sector.
- Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Ibex 35, si bien, la selección de los valores en los que se invierte seguirá su propio modelo de gestión.

Factores a considerar al invertir

INVERTIR EN ESTE FONDO IMPLICA ASUMIR LOS SIGUIENTES RIESGOS

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. En particular las inversiones conllevan un:

- Riesgo de mercado por inversión en renta variable: Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.

- Riesgo de tipo de interés: Las fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio, mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

Riesgo de concentración geográfica o sectorial: La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión. Del mismo modo, la rentabilidad de un fondo que concentra sus inversiones en un sector económico o en un número limitado de sectores estará estrechamente ligada a la rentabilidad de las sociedades de esos sectores. La concentración determina que las variaciones en los precios de los activos en los que se está invirtiendo den lugar a un impacto en la rentabilidad de la participación mayor que el que tendría lugar en el supuesto de invertir en una cartera más diversificada.

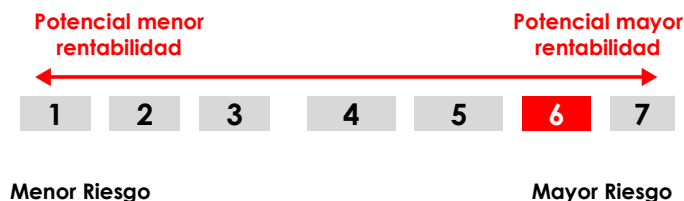
Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados: El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura. Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla.

Nivel de Riesgo

La categoría 1 no significa que la inversión está libre de riesgo. El nivel 7 es el máximo. El indicador de riesgo rentabilidad se calcula siguiendo el criterio establecido en el documento "ESMA Guidelines" y tomando en consideración el riesgo y posibles retornos al invertir en el fondo.

Perfil de Rentabilidad Riesgo



Oportunidades para el inversor

Al inversor se le ofrece un producto cuya gestión es

OBJETIVA. Se gestiona el patrimonio con criterios preestablecidos evitando la subjetividad del Gestor

DINAMICA. Revisión periódica de valores y rebalanceo continuo de posiciones

OPORTUNISTA. Aprovecha las tendencias de Mercado y se ajusta a las "modas de Inversión"

DATOS INFORMATIVOS

GESTOR: GESCONSULT SGIC SA (entidad Registrada en la CNMV con el número 57; www.gesconsult.com). Link Securities SV (entidad Registrada en la CNMV con el número 141; www.linksecurities.com), actuará como entidad gestora delegada por Delegación de Gesconsult SGIC.

DEPOSITARIO: BANKINTER S.A. (www.bankinter.es)

AUDITOR: AUREN AUDITORES SP SLP (www.auren.com)

AVISO LEGAL

La información contenida en el presente documento ha sido preparada por LINK SECURITIES SV, S.A. (como entidad gestora delegada). Rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras.

- El valor del patrimonio de un Fondo de Inversión cualquiera que sea su política de inversión está sujeto a las fluctuaciones del Mercado, de manera que puede obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

- La fiscalidad de este producto está sujeta a las circunstancias personales de cada inversor por lo que le aconsejamos solicite asesoramiento a este respecto

- Le informamos que parte de la comisión de gestión de este producto puede ser repartida entre los comercializadores y Agentes de LINK y Gesconsult SGIC. Rendimientos pasados no son garantía de rendimientos futuros.

Con carácter previo a la inversión debe examinarse el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI). Este DFI así como el resto de información obligatoria de los Fondos la puede obtener dirigiéndose a GESCONSULT SGIC SA (www.gesconsult.com), Príncipe de Vergara 36, 28001 Madrid; o LINK SECURITIES SV, S.A. (www.linksecurities.com), Juan Esplandiu 15, 28007 Madrid, o en la web de la CNMV (www.cnmv.es)