

**GVCGAESCO EMERGENTFOND, FI****(Anteriormente denominado: GAESCO EMERGENTFOND, FI)**

**El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.**

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales dirijase a dichas entidades.

**DATOS GENERALES DEL FONDO**

**Fecha de constitución Fondo:** 07/10/1999  
**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIC, S.A.

**Fecha registro en la CNMV:** 17/12/1999  
**Grupo Gestora:** GVC GAESCO

**Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.

**Grupo Depositario:** BCO. SABADELL

**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS, S.L.

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 6, en una escala del 1 al 7.

**Categoría:** Fondo de Fondos. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 7 años.

**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI EMERGING MARKETS INDEX.

El Fondo invertirá más del 85% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas y no armonizadas (máx.30%), del mismo Grupo o no de la gestora, con un máximo del 20% en una misma IIC. Aunque se puede invertir hasta el 100% en IIC de un mismo Grupo, habitualmente dicho porcentaje no superará el 25%, salvo para IIC del grupo de la gestora que será como máximo del 10%.

La exposición a la renta variable será entre un 85% y un 97% en activos tanto de alta como de baja capitalización, de emisores de países emergentes de Asia, África, Sudamérica, América Central, Europa del Este y Oriente Medio relacionados en el índice de referencia, si bien, coyunturalmente, se pueda invertir directamente en dichos valores hasta un máximo del 5%.

La exposición a la renta fija (RF) será como máximo del 15% en activos con calidad crediticia Alta (rating A- o superior) de emisores de países de la OCDE, principalmente Deuda pública (DP) nacional con pacto de recompra a un día o inferior a semana, en menor medida, en DP internacional emitida por países soberanos y, coyunturalmente, en RF emitida por empresas privadas. No obstante, se podrán invertir en activos que tengan como mínimo la misma calidad crediticia que el Reino de España en cada momento si fuere inferior. La duración media de la cartera será inferior a 2 años.

La exposición al riesgo divisa será habitualmente del 95% pudiendo alcanzar el 100%

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

**Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:**

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, así como de inversión en países emergentes.

**Información complementaria sobre las inversiones:**

El índice de referencia adoptado por el Fondo es el MSCI EMERGING MARKETS INDEX, que pondera 21 mercados de todo el mundo distribuidos por Sudamérica, América central, Europa del Este, Asia, Oriente medio y África.

El índice de referencia integra compañías cotizadas en países emergentes. Para catalogar un país como emergente en este índice de MSCI, se evalúan diversos factores, siendo los más relevantes los siguientes: el PIB/per cápita, los límites establecidos por el Banco Mundial, las limitaciones legales de cada país a la inversión extranjera, la existencia de un riesgo de mercado superior a los mercados desarrollados y la percepción general de la comunidad internacional de que un determinado país debe ser catalogado como emergente.

Por consiguiente, la principal característica de este índice no estriba en las empresas que lo componen sino en los países que son catalogados como `emergentes`, es decir, que priman los países antes que las empresas. De este modo para determinar la composición del índice se parte de una serie de países considerados `emergentes` de acuerdo con los criterios señalados anteriormente. Para decidir las empresas que integran el índice se realiza una selección en cada país, por capitalización bursátil, de las principales empresas de cada uno de los distintos sectores de actividad, de modo que se incluyen en el índice aquellas empresas que significan el 60% de cada sector, que pueden ser según los países, una o dos empresas que copen el sector correspondiente, con lo cual, este índice está seleccionando empresas que significan el 60% del total de la capitalización bursátil de cada momento.

La utilidad del índice es la de ilustrar al partícipe acerca del riesgo potencial de su inversión en el fondo, por ser un índice representativo del comportamiento de los valores o mercados en los que invierte el Fondo sin estar limitado la inversión al mismo y/o sus componentes. Sin embargo, la rentabilidad del Fondo no estará determinada por la revalorización del índice, siendo el objetivo de gestión, únicamente pretender superar la rentabilidad del mismo.

El Fondo tiene una filosofía de fondo "full invested", es decir, que en situaciones normales de mercado, estará invertido alrededor de su porcentaje máximo.

Se invertirá en un número reducido de gestoras pero se diversificará en un número amplio de IIC, principalmente en IIC internacionales por lo que la inversión en IIC españolas será de forma puntal.

La calificación crediticia de la renta fija será emitida o refrendada por la agencia especializada Standards & Poor's o equivalente. Si alguna emisión no ha sido calificada, se atenderá al rating del emisor que deberá cumplir con los requisitos anteriormente reseñados.

La inversión en IIC se realizará en IICs financieras que no inviertan más del 10% del patrimonio en otras IICs, armonizadas y no armonizadas, siempre que estas últimas se sometan a unas normas similares a las recogidas en el régimen general de las IICs españolas.

Las IIC internacionales en que invierte el fondo tendrán el carácter de instituciones abiertas, con una estructura similar a las IIC españolas, ya que cuando se suscriben acciones o participaciones, la sociedad o la sociedad gestora respectiva emite nuevas acciones o participaciones.

Con carácter general, el Fondo no invertirá en aquellas IIC cuya comisión de suscripción y de reembolso sea igual o superior al 2'5% del valor efectivo de la acción/participación suscrita o reembolsada.

Los criterios de selección de las IIC más representativos que utilizará la Sociedad Gestora para adoptar su decisión de inversión serán, entre otros, los siguientes: Rentabilidad y volatilidad histórica de la IIC, Tracking error de la IIC, Ratio de la información de la IIC, Rentabilidad actual de la IIC, Comisiones de gestión, depositaria, suscripción y reembolso de la IIC, gestora y depositario de reconocido prestigio internacional y solvencia de la IIC.

Las IIC's aptas para su inversión deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que las inversiones de dichas IIC's no deben desvirtuar el objeto y límites de riesgo del Fondo.
- Que se trate de IIC's con sede o radicadas en un estado miembro de la OCDE que no tenga dicho estado la consideración de paraíso fiscal y estén sujetas a supervisión prudencial.
- Que se trate de IIC's que en el caso de Sociedad, sus acciones estén admitidas a negociación en mercados oficiales, de funcionamiento regular, que ofrezcan una protección al inversor y que dispongan de reglas de funcionamiento, transparencia, acceso y admisión similares a las de los mercados oficiales españoles y, en el caso de Fondo, que el valor liquidativo de sus participaciones esté sujeto a valoración liquidativa diaria y publicidad reglada diaria de la misma y que, en ambos tipos o casos, se garantice el reembolso de acciones/participaciones con cargo a su patrimonio y además que presente un nivel de liquidez en consonancia con la frecuencia con que la IIC deba atender los reembolsos en cuestión.

En los informes periódicos remitidos a los partícipes, la Sociedad Gestora reseñará las inversiones que se hubiesen realizado en otras IICs, incluyendo en particular información sobre las comisiones y gastos soportados por el Fondo como consecuencia de dichas inversiones.

La operativa con instrumentos financieros derivados anteriormente detallada, se realizará por parte del Fondo de forma directa conforme a los medios de la Sociedad Gestora y de forma indirecta a través de las IIC en las que el Fondo invierte.

El Fondo podrá usar técnicas de gestión eficiente de su cartera, en concreto, adquisición o cesión temporal de activos (mayoritariamente, deuda pública española y, en su caso, cualquier activo de renta fija compatible con la política del Fondo). Estas operaciones deberán realizarse a través de entidades de crédito cuya sede se encuentre en un Estado de la Unión Europea, por lo que también podrán realizarse a través del depositario del Fondo. Dado que se pretende colateralizar la adquisición temporal de activos por el importe total, el riesgo de contraparte para esta operativa estará mitigado. El plazo máximo de estas operaciones será de hasta 12 meses. En cualquier caso, estas operaciones se ajustarán a los límites de riesgo de contraparte y diversificación establecidos en la normativa. El Fondo podría soportar costes derivados de esta operativa, de acuerdo con las condiciones y comisiones de liquidación que se establezcan con las entidades con las que se contrate, incluida su entidad depositaria. Dichos costes podrían abonarse incluso a entidades del Grupo. El uso de estas técnicas, en todo caso, se llevará a cabo en el mejor interés de la IIC. La operativa con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera es económicamente adecuada para el Fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación a su coste.

El Fondo, a juicio de la gestora, podrá recibir las garantías y/o colaterales necesarios para mitigar o reducir el riesgo de contraparte (total o parcialmente), señalando que el colateral podrá consistir en cualquier activo apto sujeto a la normativa vigente, y que se determinará el margen de las garantías (haircuts) atendiendo a las prácticas de mercado en función de sus características (calidad crediticia, plazos, etc). En caso de recibir colaterales en efectivo, se invertirá en repos a día sobre deuda pública española y/o se mantendrá en liquidez, por lo que los riesgos asociados a estas operaciones de reinversión serán mínimos y no se consideran relevantes.

La Sociedad gestora aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición global del Fondo al riesgo de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados.

El Fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de Julio de 2009.

Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

#### **Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:**

**Riesgo de inversión en países emergentes:** Las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados. Algunos de estos países pueden tener gobiernos relativamente inestables, economías basadas en pocas industrias y mercados de valores en los que se negocian un número limitado de éstos. El riesgo de nacionalización o expropiación de activos, y de inestabilidad social, política y económica es superior en los mercados emergentes que en los mercados desarrollados. Los mercados de valores de países emergentes suelen tener un volumen de negocio considerablemente menor al de un mercado desarrollado lo que provoca una falta de liquidez y una alta volatilidad de los precios.

**Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. 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 variaciones o 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 de estos activos 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 tipo de cambio: Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas distintas a la divisa de referencia de la participación se asume un riesgo derivado de las fluctuaciones del tipo de cambio.

**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. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. 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. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones de baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez: la inversión en valores de baja capitalización y/o mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Como consecuencia de los anteriores riesgos, el valor liquidativo de la participación puede presentar una alta volatilidad.

#### 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, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

**La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.**

### INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

**Frecuencia de cálculo del valor liquidativo:** Diaria.

**Valor liquidativo aplicable:** El del mismo día de la fecha de solicitud.

**Lugar de publicación del valor liquidativo:** el boletín oficial de cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona.

**Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:** Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en Barcelona. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Sin embargo, las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidaran, ante un preaviso, como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no exista liquidez suficiente para atender el preaviso de reembolso, se genera en los días siguientes la liquidez necesaria para atender la solicitud cuanto antes, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarios para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

### INFORMACIÓN COMERCIAL

**Divisa de denominación de las participaciones:** Euros.

**Planes especiales de inversión:** Los partícipes tienen un plan especial de inversión y un plan especial de reembolso de participaciones consistente en la posibilidad de suscribir - reembolsar periódicamente participaciones del Fondo, conforme a un programa preestablecido por el partícipe.

En ambos planes, la duración es ilimitada, salvo los supuestos de reembolso y finalización del plan contemplados en este epígrafe. Asimismo, en ambos planes se podrá optar por la modalidad de cuota fija o de cuota revalorizable, y en este último caso, solo para los planes de reembolso, permite aumentar la cuota en función del IPC anual. También se podrán realizar aportaciones extraordinarias y una aportación especial de apertura del Plan de inversión.

En ambos planes, las suscripciones y los reembolsos se realizarán mensualmente, siendo el pago de cuotas periódicas mediante domiciliación bancaria, los días quince de cada mes, en el plan de inversión y siendo el abono de los reembolsos periódicos mediante transferencia bancaria los días veinticinco de cada mes en el Plan de Reembolso.

En ambos Planes, el partícipe podrá en cualquier momento modificar las cuotas periódicas del Plan, debiendo comunicarlo a la sociedad gestora. En el plan de inversión, dicha modificación a la baja no podrá realizarse en su primer año. Asimismo, el partícipe podrá solicitar la suspensión temporal del plan sin coste alguno. Esta suspensión temporal, en el Plan de inversión, sólo podrá solicitarse una vez al año, y por una duración máxima de 6 meses a partir de la solicitud del partícipe, excepto en el primer año, en que tal posibilidad de suspensión temporal no se permite realizar, y en el Plan de reembolso, sólo podrá tener una duración de un año, transcurrido el cual, el Plan quedará cancelado salvo que el partícipe opte por su reiniciación.

En el Plan de Inversión, el titular podrá en cualquier momento reembolsar total o parcialmente el plan sin coste alguno.

Ambos Planes pueden finalizar por los siguientes motivos: a) Alcanzar la fecha de término prevista. b) Defunción del titular antes de la indicada fecha. c) Cancelación por parte del titular mediante notificación por escrito, con 30 días de antelación. d) Suspensión temporal del plan por periodo de duración superior a 6 meses en el plan de inversión y de 1.- año en el plan de reembolso. e) Reembolso total de las participaciones.

**Principales comercializadores:** Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

### COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	1,5%	Patrimonio	
Aplicada indirectamente al fondo (*)	1,5%	Patrimonio	
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	

Aplicada indirectamente al fondo (*)	0,4%	Patrimonio	
--------------------------------------	------	------------	--

(\*) Porcentaje anual máximo soportado indirectamente por el fondo como consecuencia de la inversión en IIC

No se aplicará ninguna comisión de gestión sobre la parte del patrimonio del Fondo invertido en IIC pertenecientes al mismo grupo de la IIC inversora o gestionada para la misma sociedad gestora.

Por la parte de patrimonio invertido en IIC del Grupo, las comisiones acumuladas aplicadas directa o indirectamente al fondo y a sus partícipes no superará el 2,25 por ciento anual en el supuesto de la comisión de gestión. Se exime a este Fondo del pago de comisiones de suscripción y reembolso por la inversión en acciones o participaciones de IIC del Grupo. Sobre la parte de patrimonio invertido en IIC la comisión máxima indirecta no superará el 1,50 por ciento anual en el caso de la comisión de gestión y del 0,40 por ciento anual en el supuesto de la comisión de depositario.

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

## INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

## OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

### Régimen de información periódica

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

### Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 19% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

**Cuentas anuales:** La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

## INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

**Fecha de constitución:** 30/07/1985

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrita con fecha 09/12/1985 y número 29 en el correspondiente registro de la CNMV.

**Domicilio social:** C./ DOCTOR FERRAN, Nº 3-5, 1ª PLANTA en BARCELONA, provincia de BARCELONA, código postal 08034

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 480.808,00 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

### Información sobre operaciones vinculadas:

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

### Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

### Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

Miembros del Consejo de Administración

Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	PERE SITJA MIQUEL		21/11/2008
DIRECTOR GENERAL	JAUME PUIG RIBERA		21/11/2008
CONSEJERO	JOSEP NARCÍS ARDERIU FREIXA		20/10/2011
CONSEJERO	AQUILINO MATA MIER		21/12/2011
SECRETARIO NO CONSEJERO	JUAN MARIA FIGUERA SANTESMASES		15/02/2012

**Otras actividades de los miembros del Consejo:** Según consta en los Registros de la CNMV, PERE SITJA MIQUEL, JAUME PUIG RIBERA y JUAN MARIA FIGUERA SANTESMASES ejercen actividades fuera de la sociedad significativas en relación a ésta. La Sociedad Gestora y el Depositario no pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO**

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrito con fecha 06/06/1990 y número 32 en el correspondiente registro de la CNMV.  
**Domicilio social:** AV. OSCAR ESPLA N.37 en ALICANTE, código postal 03007  
**Actividad principal:** Entidad de Crédito

**OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA**

Denominación	Tipo de IIC
1 KESSLER GLOBAL, FI	FI
BONA-RENDA, FI	FI
FINANCIALFOND, FI	FI
FONDGUISSONA GLOBAL BOLSA, FI	FI
FONDGUISSONA, FI	FI
FONRADAR INTERNACIONAL, FI	FI
FONSGLOBAL RENTA, FI	FI
FONSVILA-REAL, FI	FI
GVC GAESCO 1K + RENTA VARIABLE, FI	FI
GVC GAESCO 300 PLACES WORLDWIDE, FI	FI
GVC GAESCO EUROPA, FI	FI
GVC GAESCO OPORTUNIDAD EMPRESAS INMOBILIARIAS R.V., FI	FI
GVC GAESCO RENTA FIJA FLEXIBLE, FI	FI
GVC GAESCO RENTA FIJA, FI	FI
GVC GAESCO RENTA VALOR, FI	FI
GVC GAESCO RETORNO ABSOLUTO, FI	FI
GVC GAESCO SOSTENIBLE ISR, FI	FI
GVCGAESCO BOLSALIDER, FI	FI
GVCGAESCO CONSTANTFONS, FI	FI
GVCGAESCO FONDO DE FONDOS, FI	FI
GVCGAESCO FONDO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI	FI
GVCGAESCO JAPON, FI	FI
GVCGAESCO MULTINACIONAL, FI	FI
GVCGAESCO PATRIMONIALISTA, FI	FI
GVCGAESCO SMALL CAPS, FI	FI
GVCGAESCO T.F.T., FI	FI
IM 93 RENTA, FI	FI
NOVAFONDISA, FI	FI
ROBUST RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL, FI	FI
TRAMONTANA RETORNO ABSOLUTO AUDAZ, FI	FI
ACE SPORTS & STARS, SICAV, S.A.	SICAV
AENEAS PATRIMONIUM, SICAV, S.A.	SICAV
ALBAR2014 FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
ARVUM, SICAV, S.A.	SICAV
CBH GLOBAL, S.A., SICAV	SICAV
CCR INVEST 2001, SICAV, S.A.	SICAV
CLASSIC WORLD FINANCIAL SOLUTIONS, SICAV, S.A.	SICAV
DEULONDER INVERSIONS SICAV S.A.	SICAV
DRAGON DE ARAGON SICAV SA	SICAV
FACTOTUM TRADING, SICAV SA	SICAV
FLOCBOSS SICAV S.A.	SICAV
GAMAR XIII SICAV S.A.	SICAV
GRUPO ASUNCION DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
HAPPY NIGHT INVESTMENTS SICAV S.A.	SICAV
HEXASTAR, SICAV S.A.	SICAV
HOPLITAS INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ICEBERG ASSET MANAGEMENT, SICAV, S.A.	SICAV
INICIO 2000, SICAV S.A.	SICAV
INVERGLOBAL ASSISTENCIA ACTIUS MOBILIARIS, SICAV S.A.	SICAV
INVERSION COLUMBUS 75, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES GOCAL, SICAV S.A.	SICAV

JM KAPITAL RETORNO ABSOLUTO, SICAV SA	SICAV
JOAKARI INVERSIONS SICAV S.A.	SICAV
MADRIU ALL CAP EQUITY SICAV, SA	SICAV
MAGERIT VALOR SICAV SA	SICAV
MANGLAR INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
MERG ORENCASST SICAV S.A.	SICAV
NOA PATRIMONIO SICAV S.A.	SICAV
NOVAREX ACTIUS MOBILIARIS, SICAV, SA	SICAV
ODAG INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
OSDABAL FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
RIQUINZ INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
RYS 2009 SICAV S.A.	SICAV
SALAT ORGANIZATION SICAV SA	SICAV
SCHNELL VOYAGER 3, SICAV SA	SICAV
SENA FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
SHILLING INVERSIONS, SICAV, S.A.	SICAV
SNOWBALL VALUE, SICAV, S.A.	SICAV
SOLEMEG, SICAV S.A.	SICAV
STICLIAT SICAV S.A.	SICAV
TETE INVERSIONES BARCELONA 2015 SICAV S.A.	SICAV
VOLGA DE VALORES MOBILIARIOS, SICAV, S.A.	SICAV
VUIT-NORANTANOU, SICAV S.A.	SICAV

## **RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO**

---

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.