

**FONDGUISSONA FIM** és un fons d'inversió dirigit per aquells estalviadors-conservadors que tenint com a prioritat principal l'estabilitat de capital, alhora també **estan disposats a tolerar cert risc en la inversió** amb l'objectiu d'assolir un creixement patrimonial sostenible al llarg del temps. Sumant ja una trajectòria de tres dècades, creat a finals de 1992, **la seva rendibilitat mitja anual (des del 27-10-1992 fins a 31-12-2022) ha estat d'un +2,70% TAE.**

**Objectiu.** Des de juliol 2015, l'objectiu del Fondguissona és batre en un 15% per la part d'inversió a renda variable, la rendibilitat del índex MSCI Europe High Dividend Yield Index, i en un 85% per la part de renda fixa, l'Euribor a un any més 100 punts bàsics.

Prenent com a referència la data de la darrera modificació en la política d'inversió del fons (juliol 2015), **el valor de la participació a 31-12-2022 acumulava una revalorització del +4,80% (0,63% TAE).**

**Evolució.** Al llarg de tots aquests anys la premissa principal ha sigut la protecció de capital, objectiu que s'ha complert en el 90,32% de les ocasions.

1992	+2,23%	2008	+3,13%
1993	+11,75%	2009	+0,21%
1994	+6,81%	2010	+0,52%
1995	+8,86%	2011	+1,37%
1996	+7,31%	2012	+2,44%
1997	+4,68%	2013	+1,38%
1998	+3,31%	2014	+0,54%
1999	+2,35%	2015	+0,17%
2000	+4,75%	2016	+0,98%
2001	+3,46%	2017	+0,29%
2002	+2,77%	2018	-0,16%
2003	+1,69%	2019	+2,54%
2004	+1,52%	2020	-0,89%
2005	+1,39%	2021	+1,91%
2006	+2,01%	2022	-0,06%
2007	+3,36%		

Un potencial inversor ha de tenir molt present que:

1.- El capital mai quedarà garantit al 100%, pràcticament cap fons d'inversió ho pot assegurar i aquest no n'és l'excepció. En els anys **2018, 2020 i 2022** les rendibilitats anuals varen ser negatives.

2.- Amb el canvi de rumb en la política d'inversió, s'acordava poder invertir **un màxim del 15% del patrimoni a renda variable.**

3.- En períodes de gran volatilitat vostè no estarà exempt de patiments, el més recent (2020, *Coronavirus*), la cartera del fons va arribar a caure un **-4,19%** (18/03/2020).

En la següent taula vostè podrà apreciar **la màgia de l'interès compost**, i com de present es troba en els fons d'inversió. Aquesta rendibilitat mitja anual del +2,70% TAE que en termes de rendibilitat acumulada és l'equivalent a una revalorització del +123,45%, en números absoluts, representa el següent:

CAPITAL INICIAL 10.000€		CAPITAL FINAL 22.338,98€	
1992	10.045,00 €	2008	15.384,28 €
1993	10.316,22 €	2009	15.799,65 €
1994	10.594,75 €	2010	16.226,24 €
1995	10.880,81 €	2011	16.664,35 €
1996	11.174,59 €	2012	17.114,29 €
1997	11.476,31 €	2013	17.576,37 €
1998	11.786,17 €	2014	18.050,93 €
1999	12.104,39 €	2015	18.538,31 €
2000	12.431,21 €	2016	19.038,84 €
2001	12.766,86 €	2017	19.552,89 €
2002	13.111,56 €	2018	20.080,82 €
2003	13.465,57 €	2019	20.623,00 €
2004	13.829,14 €	2020	21.179,82 €
2005	14.202,53 €	2021	21.751,68 €
2006	14.586,00 €	2022	22.338,98 €
2007	14.979,82 €		

L'inversor sempre podrà conviure amb dos grans aliats. **Aquests són el temps i l'interès compost.** Si vostè deixa que treballin conjuntament podrà aspirar a rendibilitats atractives al llarg del temps.

Recordi dues advertències molt importants:

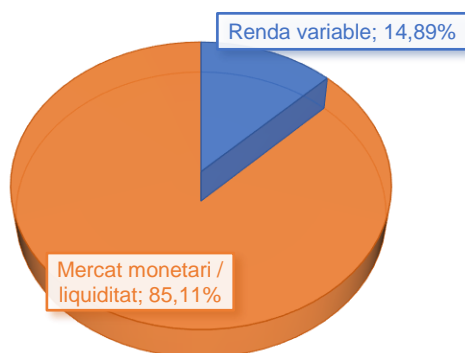
1.- **Insistim, el Fondguissona NO LI GARANTEIX EL CAPITAL DE LA SEVA INVERSIÓ.**

2.- **El fet d'haver obtingut rendiments positius en el passat NO SUPOSA CAP SEGURETAT DE QUE ES MANTINGUIN EN EL FUTUR.**

**Informació rellevant** El present document té un caràcter estrictament informatiu. Ni el document, ni el propi contingut, constitueixen una oferta o sol·licitud de compra o venda del fons. Si us plau, consulti el follet i el document informatiu del fons abans de prendre qualsevol decisió d'inversió definitiva. En cas de discrepància, prevaldrà la informació legal. Totes les rendibilitats (en euros) del Fondguissona són netes, un cop descomptades despeses i comissions. Recordi que en cap cas les rendibilitats històriques pressuposen rendiments futurs.

**Horitzó temporal.** El Fondguissona tot i ser considerat un fons d'inversió de caire conservador **NO ÉS UN INSTRUMENT ADIENT PER AQUELLS ESTALVIADORS QUE PUGUIN NECESSITAR RECUPERAR LA SEVA INVERSIÓ EN EL CURT TERMINI.**

**Fons Renda Fixa Mixta Euro.** El Fondguissona es situa a la categoria de **RENDA FIXA MIXTA**, en que almenys un 85% del patrimoni quedarà invertit en actius de renda fixa, mercats monetaris o bé liquiditat, quedant un màxim del 15% per la renda variable. Es tracta també d'un fons d'inversió **EURO** pel que tota la cartera quedarà invertida en aquesta divisa.



<b>Mercat monetari / liquiditat</b>	<b>85,11%</b>
Valors	69,13%
Tresoreria / op. pendents liquidar	15,98%
<b>Renda variable</b>	<b>14,89%</b>
Valors	14,89%

**Diversificació.** A 31-12-2022, Fondguissona tenia en la seva cartera una exposició del 53,49% en actius de renda fixa anomenats Lletres del Tresor Públic Espanyol i un 15,65% en actius de mercats monetaris anomenats *Repos sobre Deute Públic Espanyol*. La resta de patrimoni invertit, exactament un 14,89%, es situava en valors de renda variable euro amb un total de 14 companyies cotitzades.

Desglossant la part de renda variable:

**Per països**, Holanda (33,10%), Irlanda (16,20%) i Espanya (13,40%) eren els que més inversió concentraven.

**Per sectors**, els títols d'energia (26,70%), consum bàsic (16,20%) i d'assegurances (14,50%) n'ocupaven el podi.

**Per dimensió**, la cartera quedava distribuïda en primer lloc per companyies de mitjana capitalització (50,70%), seguit per les de gran capitalització (37,20%) i finalment per les de petita capitalització (12,00%)

#### Principals posicions

##### *Renda variable*

KONONKLIJKE VOPAK NV	3,98%
KERRY GROUP	2,41%
ENAGAS	2,00%
CORTICEIRA AMORIM	1,78%
BPOST	0,69%

##### *Renda fixa*

LLETRES DEL TRESOR P. ESP.	53,49%
	<b>64,35%</b>

**Liquiditat diària.** Vostè **pot recuperar la seva inversió cada dia**, total o parcialment, de forma immediata posant a la venda les seves participacions. Les ordres rebudes fins a les 12.30h seran liquidades amb valoració del tancament del mateix dia.

**Barat.** Apliquem unes comissions molt competitives front fons comparables, **0,25% per gestió i 0,08% per dipositaria**. No s'apliquen comissions ni per subscripció/compra ni per reemborsament/venda.

**Informació rellevant** El present document té un caràcter estrictament informatiu. Ni el document, ni el propi contingut, constitueixen una oferta o sol·licitud de compra o venda del fons. Si us plau, consulti el follet i el document informatiu del fons abans de prendre qualsevol decisió d'inversió definitiva. En cas de discrepància, prevaldrà la informació legal. Totes les rendibilitats (en euros) del Fondguissona són netes, un cop descomptades despeses i comissions. Recordi que en cap cas les rendibilitats històriques pressuposen rendiments futurs.