

Gestora	GESBUSA SGIIC S.A.	Depositario	CREDIT SUISSE SUCURSAL ESP.
Grupo Gestora	GESBUSA SGIIC SA	Grupo Depositario	GRUPO CREDIT SUISSE
Auditor	AUREN AUDITORES Y	Rating depositario	A (STANDARD & POOR'S)

Fondo por compartimentos NO

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en http://www.gesbusa.es/fonbusa_fondos.php.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ALFONSO XII, 22, BAJO D 28014 MADRID. TFNO.91.521.10.06

Correo electrónico gesbusa@gesbusa.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/01/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Fondo: Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades
Vocación Inversora: Renta Variable Mixta Internacional
Perfil de riesgo: 5. En una escala de 1 a 7

Descripción general

El fondo invertirá un mínimo del 50% de su patrimonio total a través de IICs financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no, al grupo de la gestora. Este fondo tiene la vocación de ser un mixto con preponderancia de la renta variable mundial hasta los límites establecidos. El fondo tendrá entre un 30 y el 75% de su exposición total en valores de renta variable sin que exista predeterminación en cuanto a los mercados en los que se invierte (mercados OCDE, no OCDE y mercados emergentes), sectores, tipo de emisor ni nivel de capitalización de los valores. Los activos de renta fija en los que invierta el fondo tendrán una mediana y alta calidad crediticia siendo, el rating mínimo de BBB- por Standard & Poor's o equivalentes.

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice 50% MSCI World y 50% EONIA Capitalización Index Capital. La duración media de la cartera de RF no será superior a 5 años.

La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por Entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo de divisa podrán superar el 30%

Operativa en instrumentos derivados

El Fondo directamente no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, si bien las IIC en las que puede invertir el Fondo si pueden utilizar dichos instrumentos financieros. Se podrá operar con instrumentos financieros

derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual	Período anterior
Nº de participaciones	341.283,95	341.403,37
Nº de partícipes	167	170
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		
Inversión Mínima		

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período
Período del informe	26.888	78,7859
2016	25.951	76,0115
2015	25.741	76,1712
2014	24.732	71,5903

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,31		0,31	0,31		0,31	patrimonio	al fondo

Comisión de depositario			
% efectivamente cobrado			Base de cálculo
Período		Acumulada	
	0,03	0,03	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,16	0,11	0,16	0,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,01	0,00	-0,01	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2016	3er Trimestre 2016	2º Trimestre 2016	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad	3,65	3,65	4,13	2,62	-0,86				

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,56	30/01/2017	-0,56	30/01/2017		
Rentabilidad máxima (%)	0,94	01/03/2017	0,94	01/03/2017		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2016	3er Trimestre 2016	2º Trimestre 2016	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,01	5,01	5,61	5,67	9,03				
Ibex-35	11,40	11,40	15,29	18,05	35,15				
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,70	0,24	0,45				
BENCHMARK FONBUSA FONDOS	3,05	3,05	3,70	4,06	7,26				
VaR histórico(iii)	2,94	2,94							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

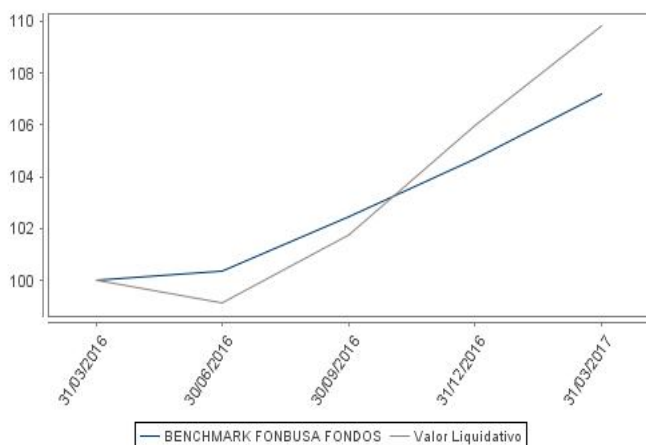
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2016	3er Trimestre 2016	2º Trimestre 2016	2016	2015	2014	2012
0,54	0,54	0,55	0,56	0,55	2,21	2,35	2,42	2,46

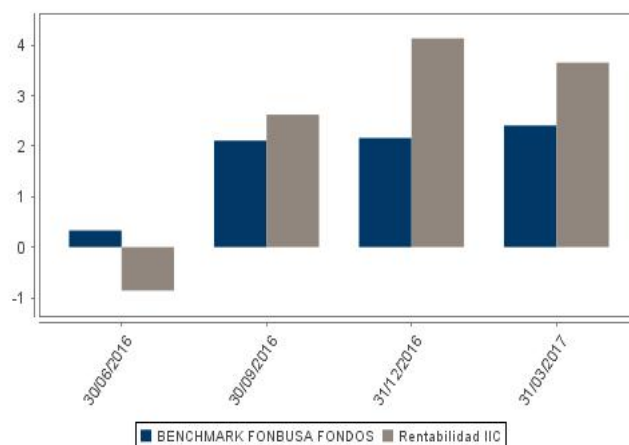
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 05 de Febrero de 2016. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe

B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad trimestral media**
Monetario a corto plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	17.922	179	0,61
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	29.064	193	4,38
Renta Variable Mixta Internacional	26.536	168	3,65
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad trimestral media**
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
Total fondos	73.523	540	3,20

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	21.717	80,77	20.770	80,04
* Cartera interior	6.068	22,57	5.701	21,97
* Cartera exterior	15.649	58,20	15.069	58,07
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.239	19,48	5.188	19,99
(+/-) RESTO	-68	-0,25	-7	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	26.888	100,00	25.951	100,00

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	25.951	24.697	25.951	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,06	0,92	-0,06	-106,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	3,59	4,06	3,59	-3.118,84
(+/-) Rendimientos de gestión	3,89	4,29	3,89	-3.117,55
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-2.776,57
+ Dividendos	0,00	0,01	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-200,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,03	0,05	0,03	-37,88
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,05	0,00	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	3,93	3,74	3,93	10,52
+/- Otros resultados	-0,07	0,54	-0,07	-113,62
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,35	-0,38	30,21
- Comisión de gestión	-0,31	-0,31	-0,31	3,17
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	3,16
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-0,45
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	24,33
- Otros gastos repercutidos	-0,03	0,00	-0,03	0,00
(+) Ingresos	0,08	0,12	0,08	-31,50
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,08	0,12	0,08	-31,50
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	26.888	25.951	26.888	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

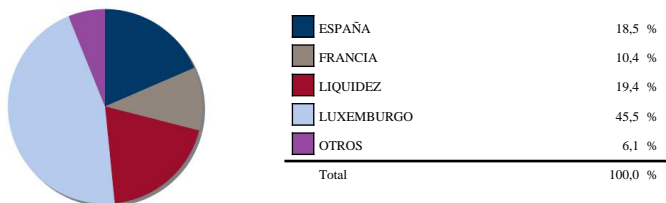
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior		Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%			Valor de mercado	%		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior		Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%			Valor de mercado	%		
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	109	0,40	101	0,39	LU0012181748 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS INVEST. PARTNERS L	JPY	151	0,56	145	0,56
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		109	0,40	101	0,39	LU0070992663 - PARTICIPACIONES HENDERSON HORIZON FUNDS/LUX	USD	1.187	4,41	1.057	4,07
TOTAL RENTA VARIABLE		109	0,40	101	0,39	LU0075056555 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	USD	334	1,24	319	1,23
ES0126547035 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTION, SGIC	EUR	416	1,55	413	1,59	LU0093502762 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	EUR	549	2,04	517	1,99
FR0010251744 - PARTICIPACIONES LYXOR INT. ASSET MNGEMENT SAS	EUR	1.076	4,00	957	3,69	LU0096450555 - PARTICIPACIONES OYSTER ASSET MANAGEMENT SA	EUR	753	2,80	705	2,72
ES0111052009 - PARTICIPACIONES ATLAS CAPITAL GESTION SGIC	EUR	87	0,32	91	0,35	LU0101692670 - PARTICIPACIONES PICTET FUNDS LUXEMBOURG	USD	319	1,19	291	1,12
ES0111152007 - PARTICIPACIONES ATLAS CAPITAL GESTION SGIC	EUR	53	0,20	66	0,25	LU0114722738 - PARTICIPACIONES FIL INVEST MANAGEMENT LUX SA	EUR	0	0,00	1.189	4,58
ES0113286035 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTION, SGIC	EUR	1.349	5,02	1.235	4,76	LU0122376428 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	USD	232	0,86	252	0,97
ES0116565039 - PARTICIPACIONES GESTIFONSA SGIC	EUR	623	2,32	569	2,19	LU0140363002 - PARTICIPACIONES FRANKLIN TEMPLET INT SERV SARL	EUR	1.356	5,04	1.314	5,06
ES012480032 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTION, SGIC	EUR	625	2,32	616	2,37	LU0167158327 - PARTICIPACIONES PICTET ASSET MANAGEMENT SA	EUR	584	2,17	585	2,25
ES0138168036 - PARTICIPACIONES GESTIFONSA SGIC	EUR	974	3,62	910	3,51	LU0167813129 - PARTICIPACIONES OYSTER ASSET MANAGEMENT SA	EUR	396	1,47	392	1,51
ES0138784030 - PARTICIPACIONES GESBUSA SGIC SA	EUR	409	1,52	407	1,57	LU0186678784 - PARTICIPACIONES JULIUS BAER LUXEMBOURG SA	EUR	257	0,96	254	0,98
ES0155853031 - PARTICIPACIONES GESINTER SGIC SA	EUR	347	1,29	337	1,30	LU0188172174 - PARTICIPACIONES AXA FUND MANAGEMENT SA	USD	510	1,90	513	1,98
TOTAL IIC		5.959	22,16	5.601	21,58	LU0210532015 - PARTICIPACIONES JPMORGAN A.MANAG. EUROPE SAR	EUR	1.163	4,33	1.039	4,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.068	22,56	5.702	21,97	LU0212175227 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS ASSET MNGT LUX	EUR	563	2,09	564	2,17
US912796KC24 - LETRAS US TREASURY N/B 0,35 2017-01-12	USD	0	0,00	105	0,40	LU0256839274 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVEST IRELAND	EUR	548	2,04	506	1,95
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	105	0,40	LU0323456466 - PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTM MANAGEMENT	USD	487	1,81	488	1,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	105	0,40	LU0337330384 - PARTICIPACIONES JPMORGAN A.MANAG. EUROPE SAR	USD	1.213	4,51	1.150	4,43
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	105	0,40	LU0346388704 - PARTICIPACIONES FIL INVEST MANAGEMENT LUX SA	EUR	1.234	4,59	0	0,00
IE00B2899R26 - PARTICIPACIONES SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC IRELA	EUR	397	1,47	389	1,50	LU0607515367 - PARTICIPACIONES INVESCO MANAGEMENT SA LUX	JPY	151	0,56	0	0,00
DE000DWS2F23 - PARTICIPACIONES DEUTSCHE ASSET & MNGMENT INVES	EUR	1.254	4,66	0	0,00	LU0607516175 - PARTICIPACIONES INVESCO MANAGEMENT SA LUX	JPY	0	0,00	147	0,57
DE0008490962 - PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT SA GERMANY	EUR	0	0,00	1.166	4,49	LU0922333322 - PARTICIPACIONES FIL INVEST MANAGEMENT LUX SA	EUR	270	1,00	258	0,99
FR0010107953 - PARTICIPACIONES LFP	EUR	927	3,45	931	3,59	TOTAL IIC		15.648	58,17	14.965	57,65
FR0010148981 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC GESTION SA	EUR	495	1,84	477	1,84	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.648	58,17	15.070	58,05
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC GESTION SA	EUR	318	1,18	317	1,22	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		21.716	80,73	20.772	80,02

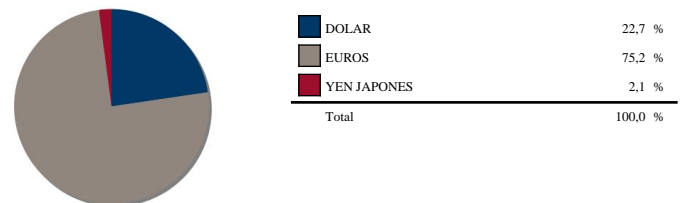
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Países



Divisas



4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 10.026.079,46 euros que supone el 37,29% sobre el patrimonio de la IIC.

h) Durante el primer trimestre de 2017 la remuneración de Credit Suisse AG, Sucursal en España por su actividad de comercialización de instituciones de inversión colectiva extranjeras en las que ha invertido el Fondo se estima en 4.036,81 euros

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el primer trimestre de 2017 los mercados financieros occidentales han iniciado el año de forma positiva, especialmente España, que ha crecido prácticamente el doble que las bolsas europeas y más que la americana, consecuencia de unas previsiones de crecimiento alagüeñas desde el FMI y a una cierta estabilidad política que es muy de agradecer después de estar un año sin gobierno.

Los tipos de interés han permanecido prácticamente a 0% con un bono español a 10 años entre un 1'40% y un 1'60%, aunque todo hace indicar que en el corto plazo no se van a producir subidas de tipos, sí es verdad que en el medio plazo es previsible que algo de subida se pueda producir, nada preocupante en el horizonte y con una tendencia al alza de los mercados de renta variable que ha llevado al IBEX a una revalorización en lo que va de año próxima al 9/10%.

En el trimestre se han producido tres ventas y tres compras; las primeras hacen referencia los fondos Fidelity Financial Services EU, DWS Deutsch e Invesco Sicav Japanese mientras que las segundas se refieren a Fidelity GL Financial Y ACC EUR, DWS Deutsch FC EUR e Invesco Sicav Japanese Value EQ UP Y.

Durante el período, la rentabilidad del Fondo ha aumentado un 3,65%, el patrimonio ha aumentado hasta los 26.888.375,97 euros y los partícipes se han reducido hasta 167 al final del período.

La rentabilidad del Fondo en el período se ha situado por encima de la rentabilidad del del índice de referencia en 3'5088%.

A inicio del periodo, el porcentaje de inversión destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 21,52% y 56,79%, respectivamente y a cierre del mismo de 20,43% en renta fija y 58,63% en renta variable. El resto de la cartera se encuentra fundamentalmente invertida en activos del mercado monetario.

En referencia al riesgo asumido por el Fondo, a 31 de marzo de 2017, su VaR histórico ha sido 2'5354%.

El Fondo no ha invertido en activos del artículo 48.1.j

El Fondo no mantiene a 31 de marzo de 2017 ninguna estructuras.

El impacto total de gastos soportados por el Fondo se describe detalladamente en el apartado de "Gastos" del presente informe.

El desglose de los gastos directos e indirectos han sido 0,34% y 0,20%, respectivamente.

En este contexto, durante los próximos meses estaremos atentos a la evolución de los mercados, tratando de aprovechar las oportunidades que surjan en los distintos activos para ajustar la cartera en cada momento.

*Política de inversión futura.- En el futuro más próximo incrementaremos cartera y, a ser posible, duración de la misma siempre que tengamos claro el comportamiento del mercado.

GESBUSA, S.G.I.I.C., S.A., tiene establecida una política para la selección de intermediarios, atendiendo a los intereses de los inversores, de forma que se asegure el cumplimiento de los principios de mejor ejecución así como la calidad de los servicios de análisis que dichos intermediarios pueden prestar. Para la selección se tendrán en cuenta los siguientes factores:

- Ejecución

- Coste

- Calidad de los servicios de análisis prestados por el intermediario.

No obstante, en nuestro caso ninguno de nuestros fondos soporta coste alguno por dicho análisis.

Respecto a nuestro fondo FONBUSA FONDOS FI las variables más significativas son:

a) Es un fondo de renta variable mixta internacional con un perfil de riesgo de 5 en una escala de 1 a 7.

b) El valor liquidativo a 31 de marzo es 78'7859 euros.

c) El número de partícipes es de 167

d) Rentabilidades:

-Trimestral actual 3'65%

-Desde primeros de año 3'65%

-Los últimos 12 meses 9'54%

e) El patrimonio del fondo se sitúa en 26.888 (miles de euros)

f) En lo que a análisis de VAR se refiere tenemos:

Nivel de confianza 95%:

A un día 1'0263%

A una semana 2'4063%

A un mes 4'6471%

Nivel de confianza 99%:

A un día 2'0477%

A una semana 3'8127%

A un mes 6'9255%

g) Histórico VAR. (Con un nivel de confianza del 99% y en el plazo de un mes de los últimos tres años)

31/03/17 2.5354%

31/03/16 8.2029%

31/03/15 3.8214%

h) La distribución de la inversión por divisas es:

-Dólar 22'7%

-Euro 75'2%

-Yen 2'1%

i) La distribución por zona geográfica es:

-Liquidez 19'4%

-España 18'5%

-Francia 10'4%

-Luxemburgo 45'5%

-Otros 6'1%

j) Respecto a la relación con el Benchmark, Fonbusa Fondos FI toma como referencia 50% MSCI World 50% EONIA

Variación del índice de referencia BENCHMARK del trimestre 3'5088%

Fonbusa Fondos FI trimestre actual 3'6500%

Así mismo la volatilidad del periodo del fondo, a 31 de marzo de 2017, ha sido de 5'05 % y la del BENCHMARK del fondo 2'70%

La volatilidad de las Letras Tesoro durante el trimestre actual ha sido del 0'15 y el acumulado 2017 0'15.

El porcentaje invertido en otras IICs es del 80'43%. Siendo las principales gestoras en las que se invierte Fidelity, Franklin Templeton, DWS, Credit Suisse, J.P.Morgan, Pictet, Allianz, Oyster y Black Rock.

Las mayores aportaciones al fondo han sido por parte de:

HENDERSON GT 12'32%

CREDIT SUISSE BOLSA 9'91%

LIXOR ETF IBEX 35 12'40%

PICTET DIGITAL COM. 9'67%

JPM EUROPE TECHNOLOGY 11'97%

El ratio sintético de gastos es:

Ratio de gastos directos: 0'34%

Ratio de gastos indirectos: 0'15%

Ratio total de gastos: 0'49%

Evolución de patrimonio y partícipes:

31/03/16 31/03/17

Patrimonio 25.951 26.888

Partícipes 170 167

Rentabilidad 4'13 3'65

Respecto a los rendimientos en el trimestre de los fondos gestionados por GESBUSA:

FONBUSA FI 0'61%

FONBUSA MIXTO FI 4'38%

FONBUSA FONDOS FI 3'65%

Respecto al ejercicio del derecho de voto, la política de GESBUSA SGIIC, S. A. es el hacer sólo uso de este derecho, de conformidad con la normativa vigente, en los casos en los que la participación de los fondos gestionados por nuestra entidad alcance el 1% del capital de las sociedades españolas en las que se invierte. Estos supuestos no se han producido durante el ejercicio, por lo que no se ha ejercitado dicho derecho. No obstante, en interés de los partícipes, en el caso de Juntas de Accionistas con prima de asistencia, nuestra entidad realiza con carácter general las actuaciones necesarias para la percepción de dichas primas por parte de los fondos gestionados.

El ratio de gastos es el siguiente:

Acumulado 2017 0.54

Primer trimestre 2017 0'54

Cuarto trimestre 2016 0.55
Tercer trimestre 2016 0.56
Segundo trimestre 2016 0.55
Año 2016: 2'21
Año 2015: 2'35
Año 2014: 2'42
Año 2012: 2'46