



**Xavier Cebrián.** *Gestor de Fondos de Inversión*

El Fondo ha tenido un mejor comportamiento relativo frente el Ibex35 debido a la acertada estrategia de tener una mayor ponderación en **compañías cíclicas** frente las de perfil más defensivo.

En la actualidad, **la cartera del Fondo está compuesta por 31 compañías con una capitalización bursátil promedio de 14.500 millones de euros**, por lo que el riesgo de iliquidez de la cartera se mantiene en niveles muy bajos. El índice de rotación se sitúa de forma clara por debajo de 1 debido la alta convicción de inversión en las compañías que componen la cartera del Fondo.

[GVC Gaesco Bolsalíder](#) está plenamente invertido en Bolsa debido el fuerte descuento actual de la Renta Variable española.

**Según nuestro análisis fundamental, el Fondo presenta un potencial de subida superior al 55%**

Muy probablemente continuaremos manteniendo un porcentaje de inversión elevado a pesar

de las incertidumbres de muchos inversores, ya que **nos centramos en buscar y analizar los negocios de las compañías más que de intentar predecir variables macroeconómicas**. Fruto de este análisis observamos una clara oportunidad de inversión dados los importantes descuentos fundamentales que presentan hoy en día muchas compañías, los cuales trataremos de rentabilizar una vez el mercado deje de un lado temas políticos y factores externos para centrarse en los **resultados de las empresas**, el verdadero motor de las Bolsas.

Síguenos: