

Informe Trimestral Fondos de Inversión

31 de Marzo de 2009

RV 30 Fond es un Fondo de renta fija mixta que diversifica su patrimonio en renta variable (principalmente española), aproximadamente el 30% de la cartera y renta fija a corto y medio plazo, el 70% restante.

La evolución del valor liquidativo del fondo viene determinada por la evolución de la renta variable, sobre todo el índice selectivo de la bolsa española Ibex 35, el comportamiento del mercado de renta fija a corto y medio plazo y los rendimientos que se derivan de estas partidas.

IDENTIFICACION del Fondo

Denominación	RV 30 FOND, FI num. reg. CNMV 498	Datos de la Sociedad Gestora	
Tipo de Fondo	F.I.	Denominación	GESTIFONSA SGIIC num. reg. CNMV: 126
Vocación del Fondo	Mixto Renta Fija	Domicilio	CL ALMAGRO, 8 5ª PLANTA 28010 MADRID
Finalidad de la operativa en derivados	Inversión y Cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera.	Grupo Financiero	Banco Caminos, S.A.
Fecha de Constitución	27/04/1994	Datos del Depositario	
Categoría	Fondo de ACUMULACION	Denominación	BANCO CAMINOS num. reg. CNMV: 102
Auditor	Ernst & Young	Domicilio	CL ALMAGRO, 8 28010 MADRID
Inversión mínima inicial	6,00 euros.	Grupo Financiero	Banco Caminos, S.A.
Personas que asumen la responsabilidad del informe	Fernando García de la Serrana Villalobos		

DATOS ECONOMICOS

Datos generales (al cierre del trimestre)

Datos Generales	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Comisiones aplicadas	%	Base de cálculo
Patrimonio (en miles de euros)	6.941	7.279	Comisión anual gestión	1,25	PATRIMONIO
Número de participaciones	625.165,49	637.487,39	Comisión anual depositario	0,10	PATRIMONIO
Valor liquidativo de la participación en euros	11,10	11,42	Comisión de suscripción	0,00	Importe suscripción
			Comisión de reembolso	0,00	Importe reembolso

COMPORTAMIENTO del Fondo

Período	Volatilidad Histórica	Rentabilidad neta (%)	Total gastos (%)	Patrimonio (miles euros)	Número de Partícipes
Trimestre actual	ALTA	-2,76	2,18	6.941	273
4º Trimestre 08	ALTA	-3,27	2,25	7.279	287
3er Trimestre 08	ALTA	-2,36	0,36	8.638	315
2º Trimestre 08	ALTA	-1,93	0,36	9.555	340
Acumulado año 09	ALTA	-2,76	2,18	6.941	273
Año 2008	ALTA	-10,45	3,01	7.279	287
Año 2007	MEDIA	5,18	1,42	11.292	371
Año 2006	MEDIA	8,36	1,42	10.847	368
Año 2005	MEDIA	3,63	1,41	13.183	412
Año 2004	MEDIA	4,79	1,41	15.143	483

Estado de VARIACION PATRIMONIAL

Datos en Miles de Euros	Trimestre Actual	Acumulado Anual
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR	7.279	7.279
± SUSCRIPCIONES / REEMBOLSOS	1	1
- BENEFICIOS NETOS DISTRIBUIDOS	0	0
± RENDIMIENTOS NETOS	1.151	1.151
+ RENDIMIENTOS	1.176	1.176
+ Intereses y Dividendos	1	1
± Variaciones de Precios (realizadas o no)	1.143	1.143
± Resultado en Derivados	32	32
± Otros Rendimientos	0	0
- GASTOS DE GESTIÓN CORRIENTE Y SERVICIOS EXTERIORES	25	25
- Comisión de Gestión	22	22
- Comisión de Depósito	2	2
- Gastos por servicios exteriores y resto de gastos por gestión corriente	1	1
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL	6.941	6.941

Posiciones Abiertas en INSTRUMENTOS DERIVADOS

(Datos en Miles de Euros)

Contratos	Número Contratos	Fecha de Vencimiento	Mercado	Valor Mercado	Importe Nominal comprometido	Subyacente
FT. IBEX	3	17/04/2009	MEFF RV	234	234	INDICE IBEX-35
Total ventas a plazo y de futuros	3			234	234	
Total Compromisos	3			234	234	
TOTAL DERECHOS Y COMPROMISOS	3			234	234	

POLITICA DE GESTION DEL RIESGO

Durante el trimestre, la Institución ha operado con Ft. (Ibex-35 Enero 09, Ibex-35 Febrero 09, Ibex-35 Marzo 09, Ibex-35 Abril 09) para ajustar el nivel de inversión a las necesidades del mercado.

RIESGO DE CONTRAPARTE

RIESGO DE MERCADO

La duración de la cartera de Renta Fija al finalizar el trimestre es de 2,07 años.

La operativa como cobertura en Futuro Ibex-35 ha supuesto un resultado de 21.195 euros, esto significa una rentabilidad de 0,30% sobre el patrimonio medio del trimestre. El porcentaje medio de cartera cubierto con derivados en el periodo ha sido del 9,83%, y el resultado obtenido por ésta ha sido de -15.252 euros, lo que supone una rentabilidad de -0,22% sobre el patrimonio medio del trimestre. Por tanto el resultado conjunto de la operación cubierta es de 5.943 euros, es decir una rentabilidad de 0,08% sobre el patrimonio medio del trimestre.

POLITICA DE INVERSION Y OBJETIVO DE GESTION

No se han superado los límites establecidos en el Reglamento de IIC's.

Los criterios de valoración seguidos para la cartera son:

- Deuda Pública: Valor de Mercado.
- Renta Fija Privada: Curva IRS (Interest Rate Swaps).
- Renta Fija con Tipo de Interés Variable o FRN: Euribor 3 y 6 meses.
- Participaciones Preferentes- R.F. Perpetua: Valor de Mercado.
- Renta Variable: Valor Mercado.

El peso de la cartera de contado de Renta Variable a cierre de trimestre es del 19,15% sobre el patrimonio, porcentaje que se sitúa en el 15,78% si consideramos la posición en derivados.

El peso de la cartera de Renta Fija más la liquidez se sitúa en el 80,12%.

La rentabilidad neta acumulada en el año es del -2,76% y en el trimestre del -2,76%.

Banco Caminos, S.A., Entidad Depositaria de RV 30 FOND, FI, mantiene en la actualidad una participación directa del 99,90% en el accionariado de la Gestora, siendo su participación indirecta del 0,10%.

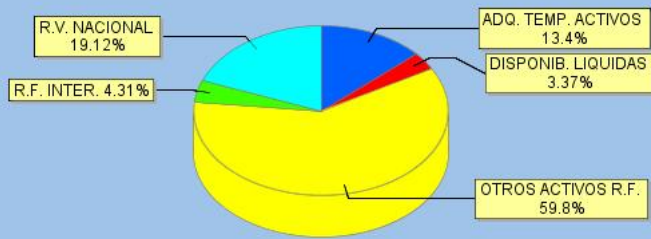
La Depositaria y la Gestora funcionan con absoluta independencia y autonomía, tal y como especifica el Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva y demás normativas vigentes en esta materia, no habiendo ningún tipo de injerencia entre ellas.

Valor y Emisor	Trimestre Actual	% S/Total Cartera	Trimestre Anterior	% S/Total Cartera
ACCS. ENAGAS	16	0,24 %	23	0,33 %
ACCS. FERROVIAL	6	0,09 %	8	0,11 %
ACCS. GAMESA	17	0,25 %	23	0,33 %
ACCS. GAS NATURAL	0	0,00 %	39	0,56 %
ACCS. GAS NATURAL AMPLIACION 27/03/2009	21	0,31 %	0	0,00 %
ACCS. IBERDROLA	189	2,82 %	234	3,34 %
ACCS. IBERDROLA RENOVABLES	62	0,92 %	61	0,87 %
ACCS. IBERIA	21	0,31 %	26	0,37 %
ACCS. INDITEX	44	0,66 %	47	0,67 %
ACCS. INDRA	22	0,33 %	24	0,34 %
ACCS. INM. COLONIAL	3	0,04 %	4	0,06 %
ACCS. RED ELECTRICA	29	0,43 %	36	0,51 %
ACCS. REPSOL	78	1,16 %	91	1,30 %
ACCS. SOLARIA	6	0,09 %	8	0,11 %
ACCS. TECNICAS REUNIDAS	12	0,18 %	9	0,13 %
ACCS. TELEFÓNICA	300	4,47 %	349	4,98 %
ACCS. U. FENOSA	72	1,07 %	106	1,51 %
ACCS. ZELTIA	15	0,22 %	17	0,24 %
Total RENTA VARIABLE	1.327	19,79 %	1.704	24,30 %
Total CARTERA INTERIOR	6.408	95,54 %	6.482	92,43 %
OBLG. EON INTL FINANCE 5,528% 21/02/23	102	1,52 %	102	1,45 %
OBLG. IRISH GOVT. 4,00% 15/01/14	197	2,94 %	0	0,00 %
OBLG. REPSOL INTL FIN FLOAT 16/02/12	0	0,00 %	226	3,22 %
OBLG. U. FENOSA 5,00% 09/12/10	0	0,00 %	203	2,89 %
Total RENTA FIJA	299	4,46 %	531	7,57 %
Total CARTERA EXTERIOR	299	4,46 %	531	7,57 %
TOTAL CARTERA	6.707	100 %	7.013	100 %

Distribución del PATRIMONIO

	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	% s/ Patrimonio
Cartera Valor efectivo	6.707	7.013	96,63 %
- Total Cartera al coste	7.796	7.977	112,32 %
- Total Intereses	42	49	0,61 %
- Plusvalías (minusvalías) latentes	-1.131	-1.013	-16,29 %
Liquidez	183	85	2,64 %
Deudores	62	204	0,89 %
Acreedores	11	22	0,16 %
Efecto impositivo sobre Plusvalías	0	1	0,00 %
Lucro cesante	0	0	0,00 %
Total Patrimonio	6.941	7.279	100,00 %

Patrimonio al 31/03/2009



Patrimonio al 31/12/2008

