

Descripción del Fondo

Fondo de Gestión Activa que combina la gestión de activos globales y múltiples estrategias, cuyo objetivo es dar una atractiva rentabilidad en todos los ciclos económicos gracias al reparto adecuado de los riesgos.

Asesor Gestión Fondo Educativo
info@gesfoned.es

Datos del Fondo

Lanzamiento 07-jun-13
Liquidez Diaria
Clase / Divisa A / Euro
Comisión Gestión 1,00%
Comisión Éxito 10%
Patrimonio (en M€) 8,9

Administrador Credit Suisse
Custodio Credit Suisse
Auditor KPMG

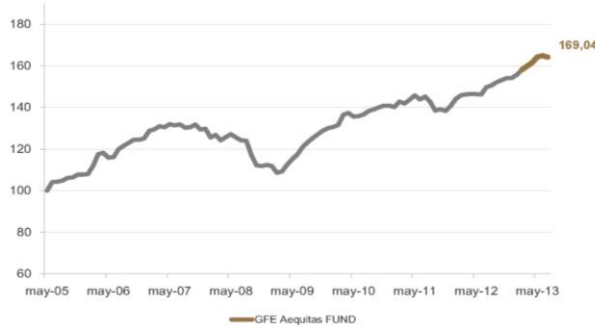
Estructura Legal UCITS IV
Domicilio Luxemburgo
Bloomberg AIGFEAA
Isin LU0925601550

Comentario del mes

En el mes de julio, tras la caída general de los activos de riesgo del mes pasado, Bernanke dejó la puerta abierta a la extensión del programa de recompra de activos, y confirmó que sólo terminaría con dicho programa cuando no viera riesgos de recaimiento de la economía. Debido a esto, y junto con datos macro positivos a ambos lados del Atlántico, los mercados de riesgo se han comportado bien, y simultáneamente hemos visto una depreciación del USD frente al EUR, así como una ligera subida de los tipos de largo con bajada de los de corto. En Japón la esperada victoria del actual primer ministro da continuidad a la política de reformas actualmente en marcha. En este entorno seguimos construyendo la cartera del fondo, adaptándola a las nuevas aportaciones. Hemos seguido centrándonos en RV (sobre todo Asia y USA) y en RF, invirtiendo también en Activos Reales (infraestructuras y Real Estate americano). Este mes nos ha perjudicado la exposición al USD, así como los activos reales americanos, y la valoración de las inversiones en RF española de corto plazo.

Evolución Rentabilidades

Rentabilidad Acumulada



(*) Los resultados del índice de GFE son netos después de comisiones. Del 31/05/2005 y hasta el 31/05/2013 se utilizan los datos del Índice GFE; datos del fondo GFE Aequitas Fund a partir de junio 2013.

Rentabilidades Anuales

Año	%
2005 (*)	7,7%
2006	16,2%
2007	3,6%
2008	-13,4%
2009	15,7%
2010	8,3%
2011	-0,2%
2012	9,6%
2013 (**)	6,5%

Rentabilidades Mensuales (Datos en %)

Año 2013

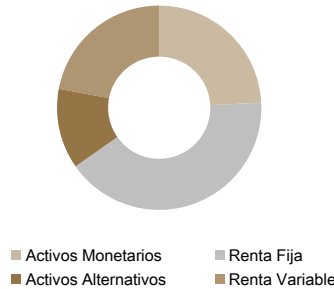
Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun (**)	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Acum.
1,04	1,55	1,09	1,06	1,68	0,36	-0,48						6,46

(*) Inicio del Índice GFE en mayo 2005

(**) La Rentabilidad del año 2013 se compone hasta mayo13 de la rentabilidad del índice GFE y desde Junio13 de la rentabilidad del fondo GFE Aequitas Fund

Distribución de la cartera

Distribución por Activos



Distribución Geográfica

Europa	79%
USA	12%
Asia	9%
EM	3%

Estadísticas del Fondo

Volatilidad diaria	5,0%
Ratio Sharpe	-0,1
Variación máxima positiva diaria	0,65%
Variación máxima negativa diaria	-0,70%
% Dias rentabilidad positiva	53%
Ganancia media dias positivos	0,2%
Pérdida media dias negativos	-0,3%
Máximo valor participación	101,36

Pesos de la cartera por activos

Activos Monetarios	24%
Renta Fija	41%
Investment Grade	16%
High Yield	22%
Loans	3%
Activos Alternativos	13%
Real Estate	4%
infraestructuras	9%
Otros	0%
Renta Variable	22%
Renta Variable US	6%
Renta Variable Japón	11%
Renta Variable Eur	2%
Renta Var. Emergente	3%

Distribución por divisas

EUR	68%
USD	16%
GBP	7%
JPY	9%

Principales Posiciones del Fondo

Activo	Peso
CEDTDA 4,5% 26/11/2013	5,7%
AYTCED 3 ¾ 10/25/13	5,6%
POPSM 3 5/8 09/16/13	5,6%
FIDELITY FD-JAPN SMALLER	4,7%
BPIM3,125 10/09/2013	4,5%