

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

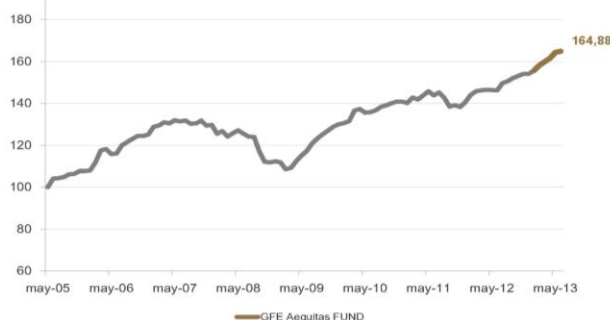
Lanzamiento 07-jun-13
Liquidez Diaria
Clase / Divisa A / Euro
Comisión Gestión 1,00%
Comisión Éxito 10%

Administrador Credit Suisse
Custodio Credit Suisse
Auditor KPMG

Estructura Legal UCITS IV
Domicilio Luxemburgo
Bloomberg AIGFEAA
Isin LU0925601550

Comentario del mes

Después de cuatro meses consecutivos de subidas en los activos de riesgo, los comentarios de Ben Bernanke sobre la posibilidad de que la FED redujese el volumen del programa de Recompra de Activos (QE), y las dudas sobre la salud financiera y económica de China han terminado por propiciar la primera corrección importante del año en los mercados. Si a ello unimos la subida en la Tir de los principales mercados de bonos de gobierno, nos deja un panorama muy difícil para ofrecer rentabilidad positiva en el mes por parte de los gestores de fondos. Bajo este escenario, hemos iniciado el proceso de construcción de la cartera del fondo GFE Aequitas aprovechando las oportunidades derivadas de la corrección del mercado, dentro de un contexto de moderado optimismo sobre la evolución de los mercados financieros en lo que queda de año. La construcción de la cartera se ha centrado, sobre todo, en la Renta Fija y la Renta Variable, y en menor medida en Activos Alternativos. En este contexto, hemos conseguido ofrecer una rentabilidad del 0,36% en el periodo.

Evolución Rentabilidades**Rentabilidad Acumulada**

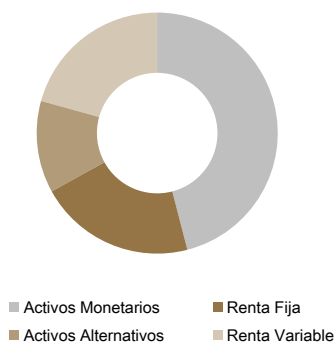
(*) Los resultados del índice de GFE son netos después de comisiones. Del 31/05/2005 y hasta el 31/05/2013 se utilizan los datos del Índice GFE; datos del fondo GFE Aequitas Fund a partir de junio 2013.

Rentabilidades 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							6,97

(*) 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	70%
USA	17%
Asia	13%
EM	0%

Estadísticas del Fondo

Volatilidad	6,5%
Ratio Sharpe	0,7
Variación máxima positiva diaria	0,6%
Variación máxima negativa diaria	-0,7%
% Dias rentabilidad positiva	53%
Ganancia media dias positivos	0,3%
Pérdida media dias negativos	-0,3%
Máximo valor participación	100,36

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 (**)	7,0%

Pesos de la cartera por activos

Activos Monetarios	46%
Renta Fija	21%
Investment Grade	6%
High Yield	15%
Renta Fija Emergente	0%
Activos Alternativos	12%
Real Estate	6%
infraestructuras	7%
Otros	0%
Renta Variable	21%
Renta Variable US	5%
Renta Variable Japón	13%
Renta Variable Eur	3%
Renta Var. Emergente	0%

Distribución por divisas

EUR	64%
USD	17%
GBP	6%
JPY	13%

Principales Posiciones del Fondo

Activo	Peso
FIDELITY-JP SMALLER-Y	7%
UBS JERSEY (ALERIAN INFR II	7%
BARCLAYS BANK 14%/08-PER	6%
BANCO FIN Y AHORROS frm 04	6%
ISHARES - SHS MSCI JAPAN II	6%