

## Información del fondo

## Denominación social

Annual Cycles Strategies, FI

## Política de inversión

Categoría  
(Circular 3/2011 de CNMV) Global

Índice de referencia No tiene

## Datos claves

Valor liquidativo 14,78 €

Patrimonio neto 11.908.603,17 €

Cálculo del valor liquidativo Diario

Divisa de denominación EUR

Dividendos Acumulación

## Características administrativas

Forma legal Fondo de Inversión de derecho español (UCITS IV)

Órgano supervisor CNMV

Nº Registro 4269

Sociedad Gestora Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.

Gestor Albert Parès Hereu

Asesor

Depositario Banco Inversis, SA

Auditor Deloitte, S.L.

Fecha de constitución 04/10/10

Fecha de registro 25/10/10

Fecha inicio política de inversión actual 25/10/10

Inversión mínima

Comisión de gestión s/patrimonio 1%

Comisión de gestión s/resultados No tiene

Comisión de depositaria Sobre patrim. por tramos acumulativos:  
0€ - 5.000.000,00€ 0,08%  
5.000.000,01€ - 10.000.000,00€ 0,075%  
10.000.000,01€ - 25.000.000,00€ 0,07%  
25.000.000,01€ - En adelante 0,065%

Comisión de suscripción No tiene

Comisión de reembolso No tiene

TER (año anterior) 1,14%

## Información comercial

Código ISIN ES0109298002

Código Bloomberg ANNSTRA SM EQUITY

Mercado de cotización -

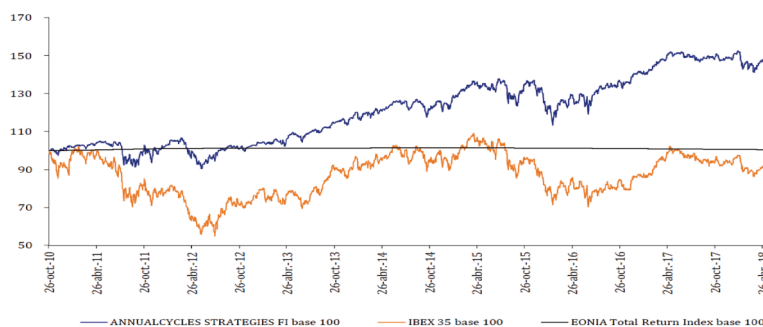
## Estrategia de inversión

Es un fondo mixto, flexible y global, que está invertido en activos de máxima calidad. En situaciones normales, el Fondo estará invertido en un 45% en Renta Variable y en un 45% en Renta Fija. El Fondo utilizará el ciclo anual para modular la exposición de riesgo de mercado (de 0% a 100%), la rotación de la cartera y el momento para la venta de opciones.

## Rentabilidades acumuladas

	1 mes	6 meses	Año actual	1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	2,98%	-1,93%	0,20%	-1,65%	10,59%	38,78%		48,00%
IBEX 35	3,96%	-5,16%	-0,63%	-6,86%	-12,34%	18,55%		-8,18%
EONIA Total Return Index	-0,03%	-0,18%	-0,12%	-0,36%	-0,89%	-0,74%		0,50%

## Evolución desde registro a CNMV o cambio de política de inversión



## Indicadores de riesgo

		1 año	3 años	5 años	10 años	Inicio de la gestión
Volatilidad anualizada	ANNUALCYCLES STRATEGIES	7,19%	11,25%	10,07%		10,75%
	IBEX 35	13,10%	20,08%	19,23%		22,01%
	EONIA Total Return Index	0,01%	0,01%	0,02%		0,03%
Ratio Sharpe anualizado*	ANNUALCYCLES STRATEGIES	NA	0,33	0,68		0,46
	IBEX 35	NA	NA	0,18		NA
	EONIA Total Return Index	32,67	NA	NA		NA
Alpha de Jensen anualizada*	IBEX 35	2,05%	5,75%	5,16%		5,57%
	EONIA Total Return Index	16,25%	3,68%	7,78%		1,50%
Beta	IBEX 35	0,48	0,51	0,48		0,42
	EONIA Total Return Index	-38,53	-0,19	10,53		-8,83
Coef. Correlación	IBEX 35	86,87%	91,73%	90,77%		86,79%
	EONIA Total Return Index	-7,28%	-0,02%	1,69%		-2,41%
Tracking Error anualizado	IBEX 35	8,44%	10,92%	11,05%		13,82%
	EONIA Total Return Index	8,75%	11,62%	10,32%		10,91%
Ratio Información anualizado	IBEX 35	0,92	0,66	0,21		0,34
	EONIA Total Return Index	-0,65	0,23	0,59		0,45
Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*	2017	-0,81%	-0,27%	-0,06%		0,45%
	2016					
Rotación de la cartera		0	0,04			

\*Activo libre de riesgo: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Germany Govt 1-3 Yr TR

\*Anualización = 252 días

## Resumen de exposición de riesgos sobre patrimonio

	Inversión Directa	Inversión IICs	Inversión Derivados	Exposición Neta
Renta Variable	49,05%		11,71%	60,76%
Renta Fija	8,33%			8,33%
Inversión alternativa		2,82%		2,82%

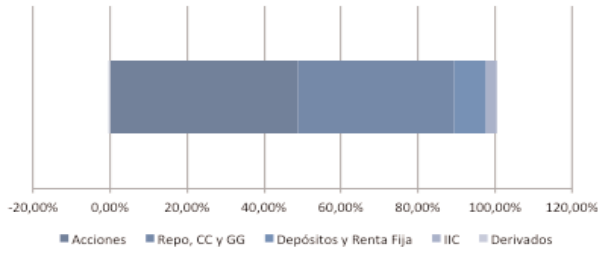
## Rentabilidades mensuales

		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales
2018	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI									2,98%	-1,61%	-3,10%	2,07%	0,20%
	IBEX 35									3,96%	-2,44%	-5,85%	4,06%	-0,63%
	EONIA Total Return Index									-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,12%
2017	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	-0,42%	-1,71%	0,71%	1,34%	-0,82%	0,14%	-1,23%	0,16%	1,66%	3,49%	2,22%	-0,26%	5,29%
	IBEX 35	-1,64%	-2,97%	1,37%	0,80%	-1,93%	0,55%	-4,00%	1,53%	2,42%	9,50%	2,58%	-0,39%	7,40%
	EONIA Total Return Index	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,36%
2016	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	3,06%	0,37%	1,04%	0,88%	0,91%	5,47%	-3,61%	1,89%	1,51%	3,26%	-1,80%	-6,47%	6,12%
	IBEX 35	7,64%	-4,98%	4,14%	0,72%	1,51%	5,19%	-9,64%	0,09%	3,47%	3,09%	-4,02%	-7,63%	-2,01%
	EONIA Total Return Index	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,32%
2015	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	-3,38%	1,39%	7,76%	-3,53%	-4,48%	2,89%	-1,26%	-0,05%	-0,23%	1,49%	3,40%	2,89%	6,40%
	IBEX 35	-8,11%	0,25%	8,38%	-6,81%	-8,24%	3,82%	-3,99%	-1,47%	-1,18%	7,45%	1,20%	-7,15%	7,15%
	EONIA Total Return Index	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,11%
2014	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	-1,44%	2,04%	-0,87%	-0,69%	1,40%	-1,37%	1,16%	1,72%	0,79%	0,85%	2,02%	0,03%	5,67%
	IBEX 35	-4,56%	2,80%	-3,21%	0,90%	0,20%	-1,98%	1,16%	3,25%	1,15%	2,24%	1,96%	0,04%	3,66%
	EONIA Total Return Index	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,10%
2013	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	0,72%	1,27%	3,05%	2,35%	-0,41%	2,59%	-1,29%	1,63%	2,09%	0,03%	0,63%	0,69%	14,09%
	IBEX 35	0,80%	-0,71%	7,86%	10,80%	-1,69%	8,64%	-6,71%	-1,17%	6,30%	-3,77%	-1,58%	2,39%	21,42%
	EONIA Total Return Index	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,09%
2012	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	0,94%	0,82%	-0,16%	1,05%	1,70%	2,53%	4,89%	-7,12%	-4,70%	-1,30%	1,87%	2,32%	2,24%
	IBEX 35	2,94%	1,17%	1,74%	3,88%	10,13%	-5,13%	16,62%	-13,14%	-12,45%	-5,41%	-0,51%	-0,67%	-4,66%
	EONIA Total Return Index	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,24%

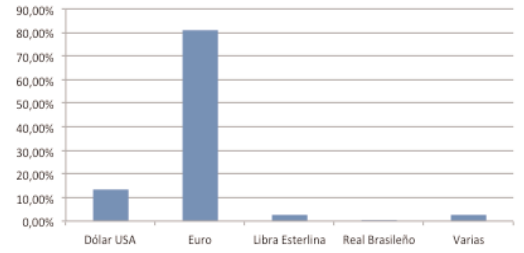
Todos los datos han sido recogidos el último día hábil de mes al que hace referencia la ficha.

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

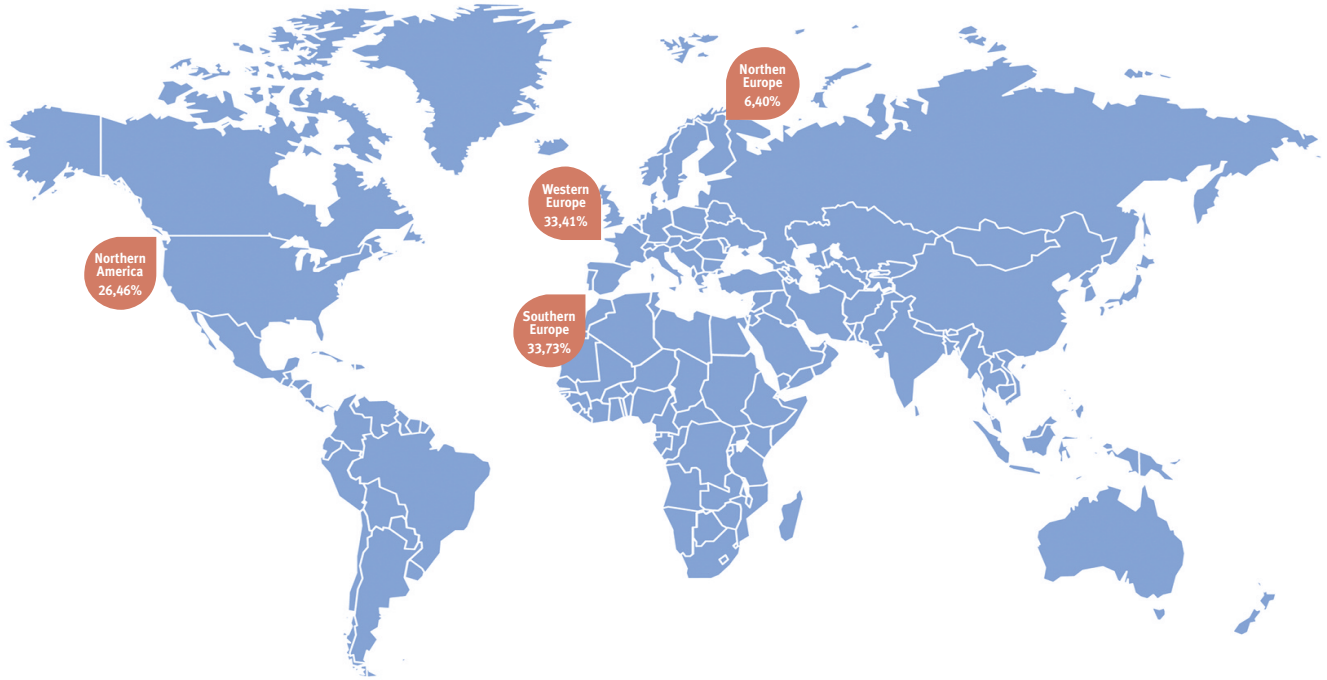


### Riesgo divisa sobre patrimonio

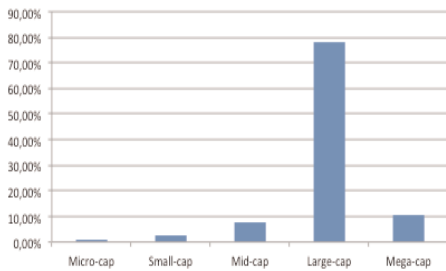


## Cartera de acciones

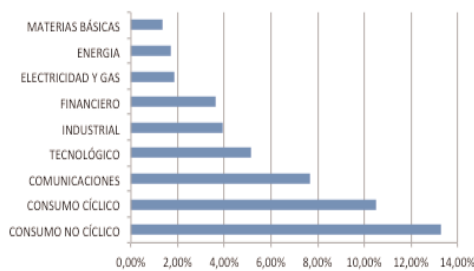
### Distribución de la cartera de acciones por sub-región sobre patrimonio



### Distribución de la Renta Variable por capitalización bursátil



### Distribución de la cartera de acciones por sector sobre patrimonio

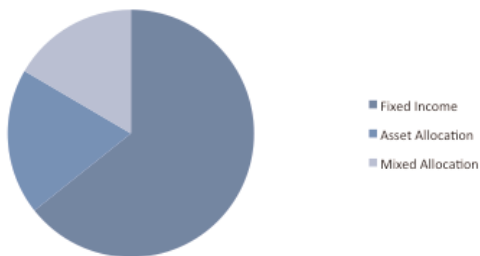


### Cinco mayores posiciones de la cartera de acciones sobre patrimonio

ALPHABET INC - CLASS A	3,12%
GRIFOLS SA - CLASE B	3,03%
ADIDAS AG	2,05%
RYANAIR HOLDINGS PLC	1,82%
SANOFI	1,77%

## Cartera de IICs

### Distribución de la cartera de IICs por política de inversión sobre patrimonio



**Aviso legal:** Este documento, así como los datos, opiniones y estimaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por GESIURIS ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. (en adelante, "GESIURIS") con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del mismo, obtenida de fuentes consideradas fidedignas por GESIURIS. Debido al contenido meramente informativo de este documento, el mismo no puede tomarse en consideración para la toma de decisiones. Se debe tener en cuenta que rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Rogamos no duden en ponerse en contacto con GESIURIS en el supuesto de precisar cualquier aclaración o información adicional.