

## 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** 14,41 €

**Patrimonio neto** 10.451.073,67 €

**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 Heru

**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 patrimonio 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)** 1,12%

## Información comercial

**Código ISIN** ES0109298002

**Código Bloomberg** ANNSTRA SM EQUITY

**Mercado de cotización** -

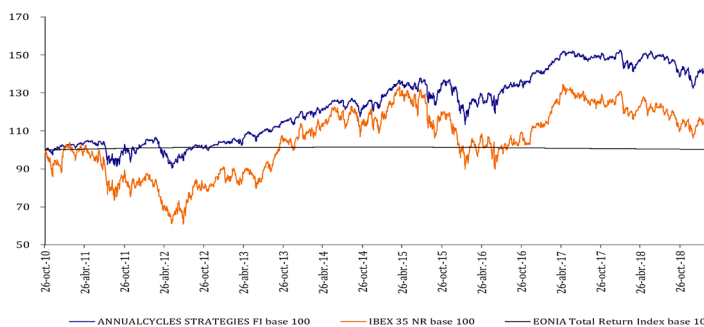
## Estrategia de inversión

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	1,54%	-2,50%	7,44%	-1,24%	19,21%	20,23%		44,27%
IBEX 35 NET RETURN INDEX	2,44%	0,10%	9,13%	-2,52%	22,48%	8,15%		18,53%
EONIA Total Return Index	-0,03%	-0,18%	-0,06%	-0,37%	-1,07%	-1,14%		0,20%

## 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	8,53%	8,97%	10,24%		10,53%
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	13,07%	16,45%	18,73%		21,26%
	EONIA Total Return Index	0,01%	0,01%	0,02%		0,03%
Ratio Sharpe anualizado*	ANNUALCYCLES STRATEGIES	-0,09	0,73	0,38		0,39
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	-0,15	0,46	0,09		0,08
	EONIA Total Return Index	9,49	12,88	-5,60		-11,36
Alpha de Jensen anualizada*	IBEX 35 NET RETURN INDEX	0,41%	2,82%	3,04%		3,40%
	EONIA Total Return Index	-6,55%	5,26%	5,21%		2,25%
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	0,57	0,50	0,50		0,43
Beta	EONIA Total Return Index	46,33	7,49	15,16		-5,67
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	87,36%	91,18%	90,87%		86,64%
	EONIA Total Return Index	7,18%	1,12%	2,30%		-1,57%
Tracking Error anualizado	IBEX 35 NET RETURN INDEX	6,99%	9,05%	10,35%		13,23%
	EONIA Total Return Index	8,53%	8,97%	10,24%		10,53%
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	0,11	-0,20	0,08		0,04
Ratio Información anualizado	EONIA Total Return Index	-0,06	0,71	0,42		0,46
	Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo*	-0,49%	-0,53%	-0,14%		0,36%
	2017	2018				
Rotación de la cartera	0	0,03				

\*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	42,26%		66,98%	109,24%
Renta Fija	14,80%			14,80%
Inversión alternativa		3,14%		3,14%

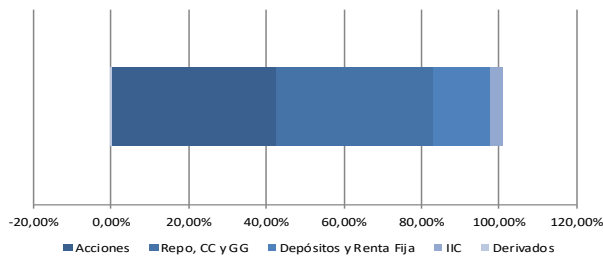
## Rentabilidades mensuales

		12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	Anuales		
2019	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI													1,54%	5,81%	7,44%
	IBEX 35 NET RETURN INDEX													2,44%	6,53%	9,13%
	EONIA Total Return Index													-0,03%	-0,03%	-0,06%
2018	ANNUALCYCLES STRATEGIES FI	-5,52%	0,64%	-3,79%	-0,80%	-1,14%	0,82%	0,24%	0,07%	2,98%	-1,61%	-3,10%	2,07%	-9,09%		
	IBEX 35 NET RETURN INDEX	-5,51%	2,30%	-5,01%	-0,10%	-4,78%	3,09%	2,30%	-5,10%	4,66%	-2,36%	-5,85%	4,42%	-12,17%		
	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%	-0,37%		
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 NET RETURN INDEX	-1,28%	-2,93%	1,78%	0,83%	-1,79%	0,81%	-3,48%	1,64%	2,92%	9,54%	2,58%	0,05%	10,51%		
	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 NET RETURN INDEX	7,92%	-4,65%	4,55%	0,80%	1,51%	5,73%	-9,14%	0,54%	4,04%	3,17%	-3,88%	-7,26%	1,72%		
	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 NET RETURN INDEX	-7,90%	0,66%	8,60%	-6,78%	-8,15%	4,31%	-3,80%	-1,06%	-0,84%	3,22%	7,45%	1,70%	-4,27%		
	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 NET RETURN INDEX	-4,21%	3,22%	-2,90%	1,01%	0,21%	-1,23%	1,33%	3,67%	1,50%	2,45%	1,96%	0,59%	7,56%		
	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 NET RETURN INDEX	1,02%	-0,28%	8,24%	10,94%	-1,69%	9,84%	-6,51%	-1,02%	6,96%	-3,73%	-1,58%	3,20%	26,39%		
	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%		

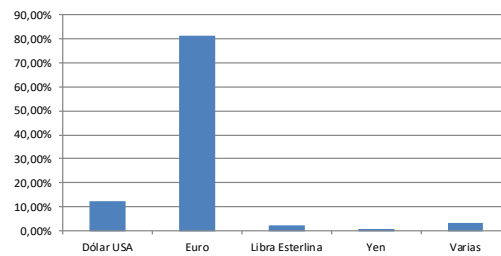
Todos los datos han sido recogidos el último día hábil de mes al que hace referencia la ficha.

## Visión general de la cartera

### Efectivo sobre patrimonio

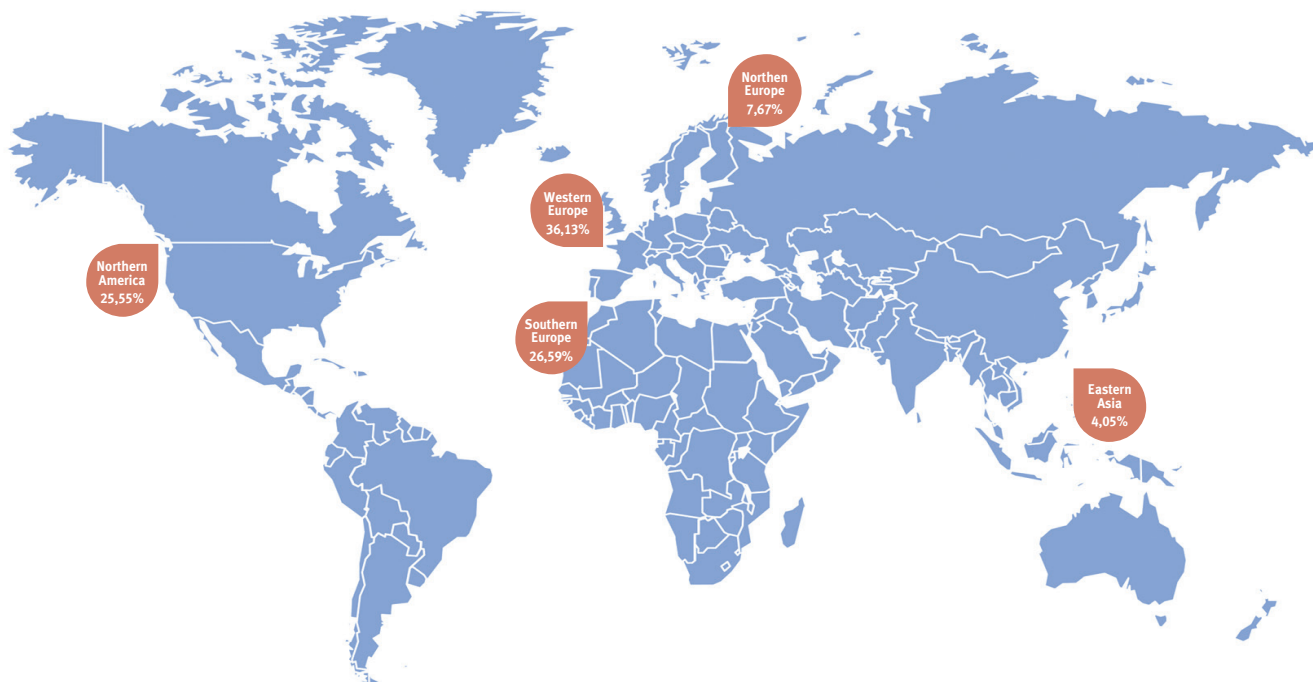


### Riesgo divisa sobre patrimonio

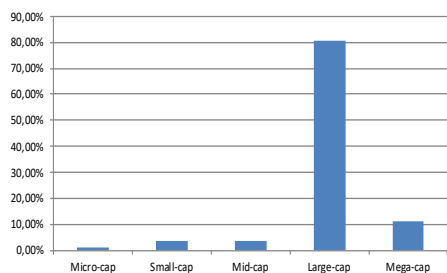


## Cartera de acciones

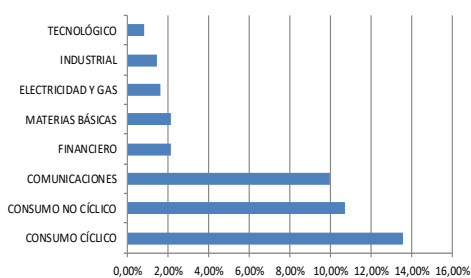
### Distribución de la cartera de acciones por sub-región sobre patrimonio



### Distribución de la Renta Variable por capitalización bursátil



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

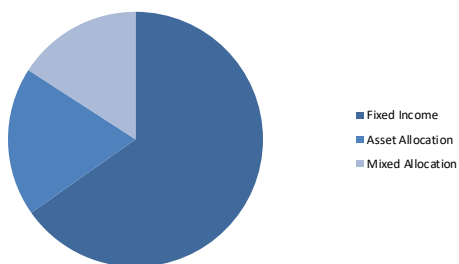


### Cinco mayores posiciones de la cartera de acciones sobre patrimonio

ALPHABET INC - CLASS A	4,18%
GRIFOLS SA - CLASE B	3,38%
ADIDAS AG	2,45%
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,44%
SANOFI	2,25%

## 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.