

## Información del fondo

## Denominación social

Japan Deep Value Fund, F.I.

## Política de inversión

**Categoría**  
(Circular 3/2011 de CNMV) Renta variable Internacional

**Índice de referencia**  
Tokyo Price Net Total Return Index (EUR) (TOPIX)

## Datos claves

**Valor liquidativo** 12,56 €

**Patrimonio neto** 37.706.992,17 €

**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** 5051

**Sociedad Gestora** Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.

**Gestor** Marc Garrigasait Colomé

**Asesor**

**Depositario** Santander Securities Services, S.A.

**Auditor** Deloitte, S.L.

**Fecha de constitución** 07/07/16

**Fecha de registro** 22/07/16

**Fecha inicio política de inversión actual** 22/07/16

**Fecha inicio de gestión** 12/08/16

**Inversión mínima** Primera aportación mínimo 3.000€, siguientes 1.000€

**Comisión de gestión s/patrimonio** 1,50%

**Comisión de gestión s/resultados** No tiene

**Comisión de depositaria**

Aplicación por tramos según patrimonio:

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)** 1,58%

## Información comercial

**Código ISIN** ES0156673008

**Código Bloomberg** -

**Mercado de cotización** -

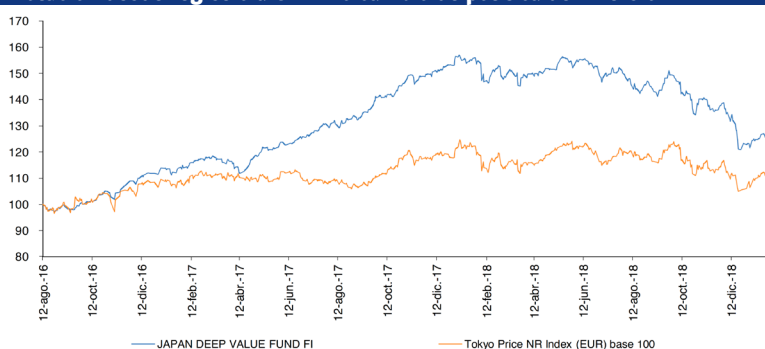
## Estrategia de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Tokyo Price Index (TOPIX) denominado en euros, que es el índice de renta variable japonesa que pondera los precios de la totalidad de las empresas que negocian en la primera sección de la Bolsa de Valores de Tokio. La exposición a la renta variable será como mínimo del 75%, exclusivamente en empresas japonesas, y no existirá límite en términos de su capitalización bursátil, principalmente se aplica una filosofía de "inversión en valor" seleccionando activos infravalorados, con alto potencial de revalorización. El resto se invertirá en renta fija que no tendrá límites en términos de calificación crediticia, o por tipo de emisor (público o privado), principalmente en mercados de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a siete años. También podrá invertir en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año así como en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, sin límite en términos de calificación crediticia. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado mediante derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

## Rentabilidades acumuladas

|                            | 1 mes | 6 meses | Año actual | 1 año   | 3 años | 5 años | 10 años | Inicio de la gestión |
|----------------------------|-------|---------|------------|---------|--------|--------|---------|----------------------|
| JAPAN DEEP VALUE FUND FI   | 2,75% | -15,85% | 2,75%      | -17,77% |        |        |         | 26,23%               |
| Tokyo Price NR Index (EUR) | 5,91% | -5,36%  | 5,91%      | -5,46%  |        |        |         | 12,39%               |

## 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                          | JAPAN DEEP VALUE     | 13,81%  |        |        |         | 11,17%               |
|   | Tokyo Price NR Index | 16,57%  |        |        |         | 14,86%               |
| Ratio Sharpe anualizado*                        | JAPAN DEEP VALUE     | NA      |        |        |         | 0,94                 |
|   | Tokyo Price NR Index | NA      |        |        |         | 0,36                 |
| Alpha de Jensen anualizada*                     | Tokyo Price NR Index | -13,95% |        |        |         | 7,39%                |
| Beta  | Tokyo Price NR Index | 0,68    |        |        |         | 0,57                 |
| Coef. Correlación                               | Tokyo Price NR Index | 81,74%  |        |        |         | 75,51%               |
| Tracking Error anualizado                       | Tokyo Price NR Index | 9,55%   |        |        |         | 9,74%                |
| Ratio Información anualizado                    | Tokyo Price NR Index | -1,45   |        |        |         | 0,42                 |
| Rentabilidad anualizada activo libre de riesgo* | 2017                 | -0,30%  |        |        |         | -0,58%               |
|   | 2018                 |         |        |        |         |                      |
| Rotación de la cartera                          | 0                    | 0,39    |        |        |         |                      |

\*Activo libre de riesgo: Bloomberg/EFAS 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 | 93,76%            |                |                     | 93,76%          |

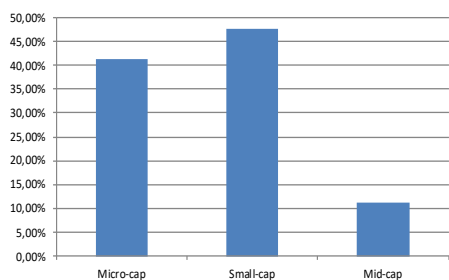
## Rentabilidades mensuales

|      |                            | 12      | 11     | 10     | 9     | 8      | 7      | 6      | 5      | 4      | 3      | 2      | 1     | Anuales |       |
|------|----------------------------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|-------|
| 2019 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       | 2,75%   | 2,75% |
|      | Tokyo Price NR Index (EUR) |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       | 5,91%   | 5,91% |
| 2018 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   | -11,29% | -0,09% | -7,32% | 1,80% | -2,07% | -1,82% | -0,06% | 0,63%  | 1,53%  | -1,99% | -0,54% | 0,18% | -19,83% |       |
|      | Tokyo Price NR Index (EUR) | -8,38%  | 0,76%  | -6,46% | 2,95% | 0,50%  | 0,19%  | -2,42% | 2,05%  | 2,71%  | -2,85% | 0,34%  | 0,86% | -9,97%  |       |
| 2017 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   | 2,49%   | 2,40%  | 3,77%  | 5,15% | 3,01%  | 3,18%  | 3,05%  | 4,36%  | 0,48%  | -0,23% | 2,92%  | 1,76% | 37,43%  |       |
|      | Tokyo Price NR Index (EUR) | 0,56%   | 0,25%  | 5,91%  | 2,70% | -0,36% | -1,25% | -0,15% | -0,10% | -1,11% | -0,22% | 3,08%  | 1,18% | 10,75%  |       |
| 2016 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   | 2,78%   | 3,40%  | 4,97%  | 1,18% |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
|      | Tokyo Price NR Index (EUR) | 1,96%   | 0,19%  | 4,23%  | 1,51% |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
| 2015 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
|      | Tokyo Price Index (EUR)    |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
| 2014 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
|      | Tokyo Price Index (EUR)    |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
| 2013 | JAPAN DEEP VALUE FUND FI   |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |
|      | Tokyo Price Index (EUR)    |         |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |       |         |       |

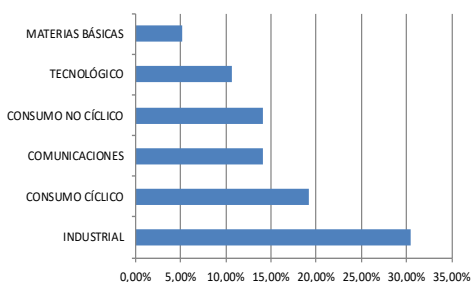
Todos los datos han sido recogidos el último día hábil de mes al que hace referencia la ficha.

## Cartera de acciones

### Distribución de la Renta Variable por capitalización bursátil



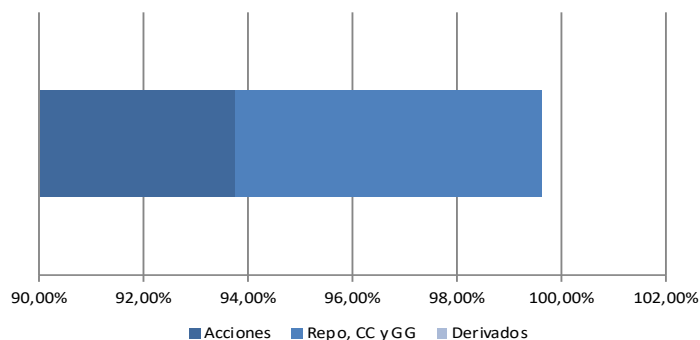
### Distribución de la cartera de acciones por sector sobre patrimonio



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

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| UNITED INC              | 4,28% |
| TOHOKUSHINSHA FILM CORP | 3,72% |
| FUKUDA CORPORATION      | 3,46% |
| NJS CO LTD              | 3,24% |
| OHASHI TECHNICA INC     | 3,15% |

## Resumen posición en derivados 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.