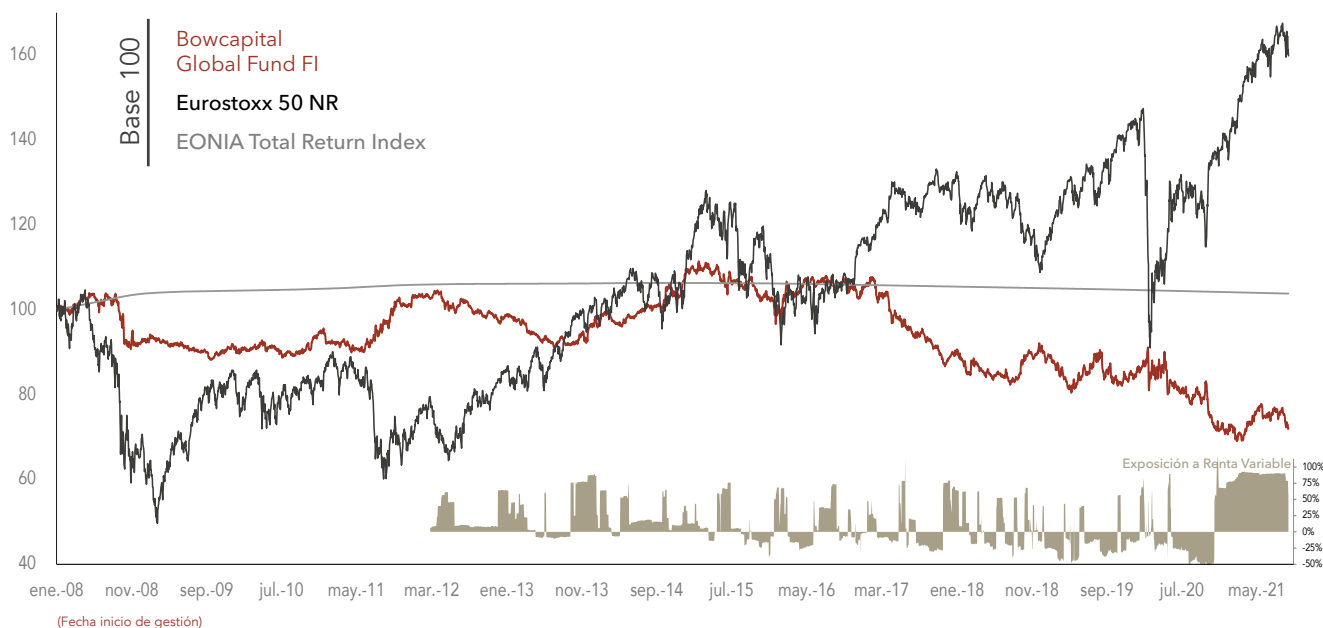


POLÍTICA DE INVERSIÓN

La filosofía de inversión se caracteriza por la búsqueda de rendimientos positivos absolutos con independencia de índices y benchmarks de mercado. Se pretenden obtener rendimientos consistentes en el entorno del 8-12% anual, con especial énfasis en la protección del capital en periodos bajistas de mercado. El fondo tiene una vocación inversora global, y efectúa una gestión diversificada entre varias clases de activos.

La distribución entre activos de renta variable, renta fija, mercados monetarios o inversiones alternativas no está determinada a priori, sino que se modificará de manera activa en función de las previsiones sobre la evolución de los mercados y de una adecuada gestión de riesgos.



RENTABILIDADES ANUALES

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
	-15,36%	-5,31%	1,50%	-13,92%	1,08%	-1,46%	7,42%
-0,49%	2013	2012	2011	2010	2009	2008	
	-0,68%	-3,65%	6,38%	4,56%	-1,64%	-7,72%	

RETORNOS DESDE ENERO 2008 HASTA SEPTIEMBRE 2021

	Bowcapital Global Fund FI	EONIA Total Return	Eurostoxx 50 NR	Exposición Media en Bolsa
Rentabilidad Simple	-27,97%	3,80%	59,86%	15,10%
1000 €	720,32 €	1.038,03 €	1.598,60 €	Años de Rentabilidad Positiva
TAE	-2,37%	0,27%	3,49%	5 de 14 años

RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2021	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 30/09/2021
Rentabilidad	-0,49%	-4,99%	3,36%	-10,24%	-14,00%	-32,20%	-24,98%	-27,97%	7,20 €
TAE	-	-	-	-10,24%	-4,90%	-7,47%	-2,83%	-2,37%	

EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

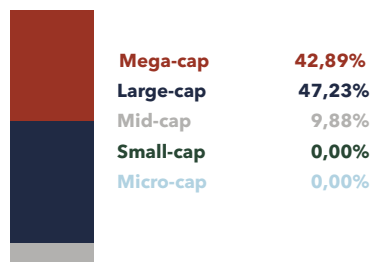
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	58,48%	54,73%	3,74%	0,00%
Renta Fija	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	0,85%	0,00%	0,85%	0,00%

DIEZ MAYORES POSICIONES

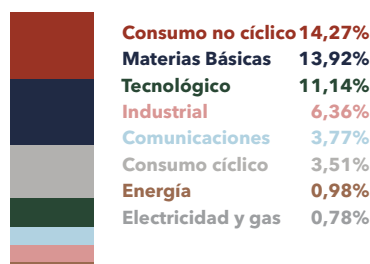
GLENCORE XSTRATA PLC
 ROCHE HOLDING AG
 ORACLE CORP
 CEMENTOS MOLINS SA
 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA
 PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A
 ARCELORMITTAL
 MODERNA INC
 NESTLE SA-REG VIRTX
 TELEFONICA SA

ANÁLISIS RENTA VARIABLE

Distribución por Capitalización Bursátil



Distribución por Sector



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

Estados Unidos de América 36,35%
 España 20,29%
 Suiza 18,88%
 Australia 15,87%
 Francia 6,41%
 Dinamarca 1,79%
 Canadá 0,41%

Riesgo de divisa distinta a Euro sobre patrimonio

Dólar USA **35,18%** Varias **4,66%** Franco Suizo **14,54%** Libra Esterlina **10,94%** Corona Danesa **1,24%**

INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Bowcapital Global Fund FI	12,77%	13,62%	11,70%	9,65%	9,09%
	Eurostoxx 50 NR	15,92%	21,41%	18,05%	19,59%	22,72%
Ratio Sharpe Anualizado*	Bowcapital Global Fund FI	-0,74	-0,31	-0,58	-0,28	-0,36
Alpha de Jensen Anualizado*	Eurostoxx 50 NR	-11,04%	-3,28%	-5,76%	-2,60%	-3,29%
Beta	Eurostoxx 50 NR	0,05	-0,11	-0,12	-0,01	0,01
Coef. Correlación	Eurostoxx 50 NR	6,54%	-17,53%	-17,86%	-2,91%	3,30%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-0,77%	-0,62%	-0,63%	-0,10%	0,12%

** Activo Libre de Riesgo: Bloomberg Barclays Germany Govt 1-3 Yr TR

* Anualización = 252 días

Denominación Social: Bowcapital Global Fund FI
 Patrimonio Neto: 2.827.842,66 €
 Cálculo Valor Liquidativo: Diario
 Divisa de Denominación: EUR
 Dividendos: Acumulación
 Forma Legal: Fondo de inversión de derecho español (UCITS IV)

Gestor: Team managed
 Asesor: Alitan Inversiones, EAFI, S.L.
 Depositario: Caceis Bank Spain SA
 Fecha de Registro: 25/01/2008
 Comisión de Gestión S/Patrimonio: 1,35%
 Comisión de Gestión S/Resultados: 9%
 Comisión Depositaria: 0,100%

Órgano Supervisor: CNMV
 N° Registro: 3957
 Sociedad Gestora: Gesiuris Asset Management SGIC SA
 TER (año anterior): 1,63%
 Código ISIN: ES0105234001
 Código Bloomberg: ACAESGL SM Equity
 Auditor: Deloitte SL

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.