

## Descripción del Fondo

Fondo ético global tipo endowment. Combina una gestión dinámica de los activos aplicando múltiples estrategias, con el objetivo de ofrecer una atractiva rentabilidad en todos los ciclos económicos, gracias al reparto de los riesgos.

Gestor Gestión Fondo Endowment AV  
[info@gfed.es](mailto:info@gfed.es)

## Datos del Fondo

Lanzamiento (\*) 24-oct-22  
 Liquidez Diaria  
 Clase / Divisa A / Euro  
 Comisión Gestión 1,00%  
 Comisión Éxito 10%  
 Patrimonio (en M€) 10,1

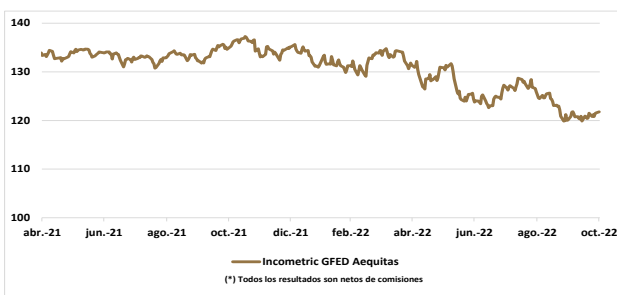
Administrador Adepa GSG  
 Custodio Quintet PB  
 Auditor KPMG

Estructura Legal UCITS V  
 Domicilio Luxemburgo  
 Bloomberg ICGFAQA  
 Isin LU2468116285

## Comentario del mes

## Evolución Rentabilidades

## Evolución Valor Liquidativo últimos 18 meses



(\*) El 24 de octubre de 2022 da comienzo la operativa con el nuevo fondo Incometric-GFED Aequitas, como continuación del fondo QI-GFED Aequitas

## Rentabilidades Anuales (\*)

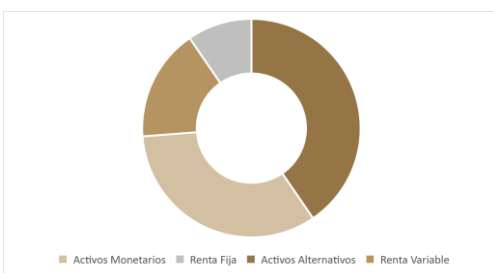
Año	%
2006	16,2%
2007	3,6%
2008	-13,4%
2009	15,7%
2010	8,3%
2011	-0,2%
2012	9,6%
2013	10,6%
2014	12,3%
2015	2,9%
2016	2,6%
2017	-0,8%
2018	-7,5%
2019	8,6%
2020	2,9%
2021	7,2%
2022	-11,1%

## Rentabilidades Mensuales (Datos en %)

Año 2022												Acum.
Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
-1,83	-1,03	1,61	-1,48	-0,40	-5,44	2,83	-1,59	-4,14	1,44%			-9,86

## Distribución de la cartera

## Distribución por Activos



## Exposición de la cartera por activos\*

<b>Activos Monetarios</b>	<b>26,3%</b>
<b>Depósitos</b>	
Renta Fija	<b>33,9%</b>
Investment Grade	17,10%
High Yield	3,11%
Gobiernos	13,66%
Otros	
<b>Activos Alternativos</b>	<b>26,2%</b>
Real Estate	6,97%
Natural Resources	11,12%
Infraestructuras	4,79%
Timber	3,29%
CTA	
<b>Renta Variable</b>	<b>13,70%</b>
Renta Variable USA	3,37%
Renta Variable Japón	5,23%
Renta Variable Europa	1,29%
Renta Variable Emergentes	3,87%

\* La cartera incluye derivados

## Distribución Geográfica

Europa	47,6%
Cobertura tipos	0,0%
Norteamérica	43,3%
Cobertura tipos	0,0%
Japón	5,2%
Cobertura Tipos	
EM	3,9%
Global	

## Distribución por divisas

EUR	56,7%
USD	43,3%
GBP	0,0%
JPY	0,0%
CHF	0,0%

## Estadísticas del Fondo

Volatilidad diaria	7,6%
Ratio Sharpe	0,3
Variación máxima positiva diaria	3,45%
Variación máxima negativa diaria	-4,53%
% Días rentabilidad positiva	54,6%
Ganancia media días positivos	0,30%
Pérdida media días negativos	-0,34%
Máximo valor participación	137,28

## Principales Posiciones del Fondo

Activo	Peso
WI TREASURY SEC 0.250% 30/04/2025	12,7%
INSTITUT CREDITO OFICIAL VAR I 29/07/	8,8%
SOFTBANK GROUP CORP	3,6%
WEYERHAEUSER CO REIT	3,3%
CITI 3.5 12/24	3,0%

Valor Liquidativo a 31 de octubre 2022: 10,08