

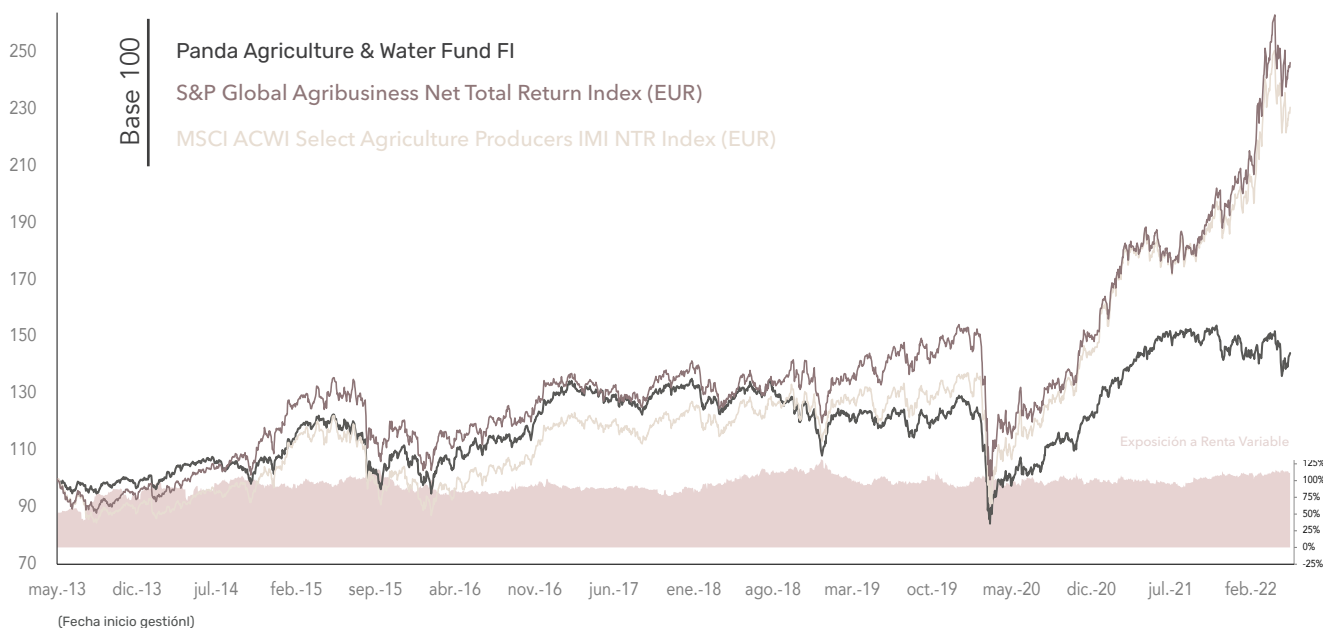
# Panda Agriculture & Water Fund FI



31 de mayo de 2022

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

Es un Fondo de Renta Variable que invierte exclusivamente en empresas del sector agrario y del agua. La cartera estará diversificada en empresas productoras, procesadoras y comercializadoras de productos agrícolas, así como proveedores de maquinaria, equipos y fertilizantes, y, hasta un 20%, en cualquier compañía relacionada con el sector del agua, a excepción de aquellas que operen bajo el modelo de utility, es decir, empresas que prestan un servicio de interés general, en este caso el suministro de agua, que están regulados, y que normalmente operan bajo un contrato de concesión pública. No existirá límite en términos de distribución geográfica, ni capitalización.



## RENTABILIDADES ANUALES

<b>2022</b>	2021	2020	2019	2018	2017
	18,02%	-2,12%	15,41%	-15,95%	3,94%
<b>-3,04%</b>	2016	2015	2014	2013	
	18,59%	0,07%	7,69%	-0,29%	

## RETORNOS DESDE MAYO 2013 HASTA MAYO 2022

	Panda Agriculture & Water Fund FI	MSCI ACWI	SP GI Agr Net TR (EUR)	Exposición Media en Bolsa 95,05%
Rentabilidad Simple	44,26%	130,67%	146,40%	Años de Rentabilidad Positiva 6 de 10 años
1000 €	1.442,63 €	2.306,70 €	2.464,03 €	
TAE	4,13%	9,68%	10,48%	

## RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2022	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 31/05/2022 <b>14,36 €</b>
Rentabilidad	-3,04%	-2,69%	0,95%	-0,93%	22,27%	13,67%		44,26%	
TAE	-	-	-	-0,93%	6,93%	2,59%		4,13%	



# Panda Agriculture & Water Fund FI

## EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

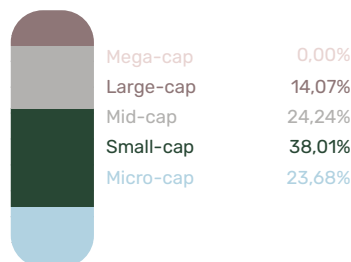
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	109,61%	85,03%	0,00%	24,58%
Renta Fija	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	5,67%	0,00%	5,67%	0,00%

### DIEZ MAYORES POSICIONES

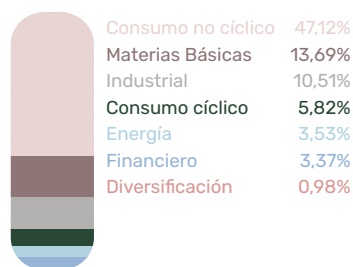
YARA INTERNATIONAL ASA ADR
NEWLAT FOOD SPA
CRESUD SA - SPONS ADR
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA
ITALIAN WINE BRANDS SPA
SUMITOMO FORESTRY CO LTD
AUSTRALIAN AGRICULTURAL COMPANY LTD
ADECOAGRO SA
NJS CO LTD
INTERPUMP GROUP SPA

### ANÁLISIS RENTA VARIABLE

#### Distribución por Capitalización Bursátil



#### Distribución por Sector



### DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

Japón	21,17%
Italia	14,30%
Estados Unidos de América	8,76%
Australia	6,50%
Noruega	5,68%
Brasil	5,49%
España	4,67%
Nueva Zelanda	4,47%
Argentina	4,22%
Dinamarca	3,92%

### Riesgo de divisa distinta a euro sobre patrimonio

Dólar USA	27,22%	Yen	17,24%	Dólar Australia	7,46%	Corona Noruega	4,61%	Dólar Singapur	4,04%
-----------	--------	-----	--------	-----------------	-------	----------------	-------	----------------	-------

### INDICADORES DE RIESGO

Indicadores de Riesgo		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Inicio de la Gestión
Volatilidad Anualizada	Panda Agriculture & Water Fund FI	12,37%	15,99%	13,99%		13,01%
	S&P GI Agr Net TR (EUR)	17,59%	21,74%	18,57%		16,79%
Ratio Sharpe Anualizado*	Panda Agriculture & Water Fund FI	0,11	0,51	0,26		0,35
Alpha de Jensen Anualizado*	S&P GI Agr Net TR (EUR)	-14,91%	-6,63%	-5,75%		-2,66%
Beta	S&P GI Agr Net TR (EUR)	0,44	0,62	0,63		0,66
Coef. Correlación	S&P GI Agr Net TR (EUR)	61,92%	83,86%	84,21%		85,70%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		-2,24%	-1,27%	-0,97%		-0,49%

\*\*Activo libre de riesgo: Bloomberg Barclays Germany Govt 1-3 Yr TR

\* Anualización = 252 días

Denominación Social: Panda Agriculture & Water Fund FI	Gestor: Marc Garrigaisait Colomés	Órgano Supervisor: CNMV
Patrimonio Neto: 11.894.502,29 €	Depositarario: Caceis Bank Spain SA	Nº Registro: 4599
Cálculo Valor Liquidativo: Diario	Auditor: DELOITTE S.L.	Sociedad Gestora: Gesiuris Asset Management SGIIC SA
Divisa de Denominación: EUR	Fecha de Registro: 30/04/2013	TER (año anterior): 1,94%
Dividendos: Acumulación	Comisión de Gestión S/Patrimonio: 1,80%	Código ISIN: ES0114633003
Forma Legal: Fondo de Inversión de derecho español (UCITS IV)	Comisión de Gestión S/Resultados: 0%	Código Bloomberg: PANDWFF SM Equity
	Comisión Depositaria (tramo actual): 0,070%	

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.

