

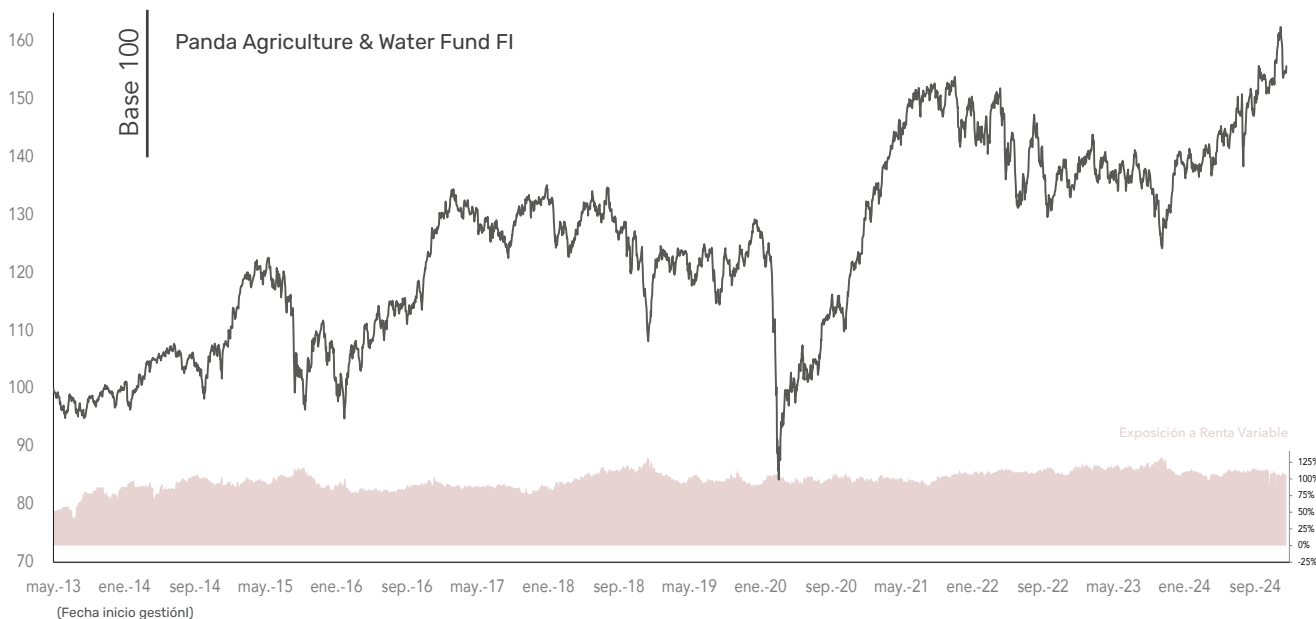
# Panda Agriculture & Water Fund FI



31 de diciembre de 2024

## 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>2024</b>	2023	2022	2021	2020	2019	2018
	4,76%	-9,68%	18,02%	-2,12%	15,41%	-15,95%
<b>10,64%</b>	2017	2016	2015	2014	2013	
	3,94%	18,59%	0,07%	7,69%	-0,29%	

## RETORNOS DESDE MAYO 2013

	Panda Agriculture & Water Fund FI
Rentabilidad Simple	55,76%
1000 €	1.557,62 €
TAE	3,88%

Exposición Media en Bolsa	99,08%
Años de Rentabilidad Positiva	8 de 12 años

## RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Acumulado 2024	en 1 mes	en 6 meses	en 1 año	en 3 años	en 5 años	en 10 años	desde creación	Valor Liquidativo 31/12/2024 <b>15,50 €</b>
Rentabilidad	10,64%	-1,64%	7,32%	10,64%	4,68%	20,93%		55,76%	
TAE	-	-	-	10,64%	1,54%	3,87%		3,88%	



# Panda Agriculture & Water Fund FI

## EXPOSICIÓN DE RIESGOS SOBRE PATRIMONIO

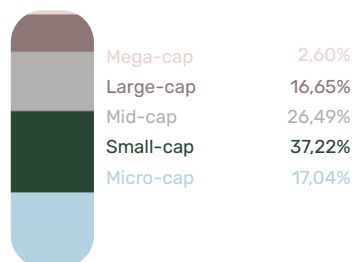
	Exposición Neta	Inversión Directa	Inversión IIC	Inversión Derivados
Renta Variable	103,73%	86,90%	0,00%	16,84%
Renta Fija	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inversión Alternativa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### DIEZ MAYORES POSICIONES

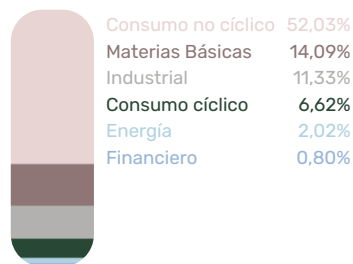
BIOGAIA AB-B SHS
CRESUD SA - SPONS ADR
BRF - BRASIL FOODS SA - ADR
SUMITOMO FORESTRY CO LTD
ITALIAN WINE BRANDS SPA
T HASEGAWA CO LTD
INTERPUMP GROUP SPA
MARUZEN CO LTD
NEWLAT FOOD SPA
KATO SANGYO CO LTD

### ANÁLISIS RENTA VARIABLE

#### Distribución por Capitalización Bursátil



#### Distribución por Sector



### DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

Japón	35,44%
Italia	11,38%
Brasil	9,70%
Reino Unido e Irlanda del Norte	6,91%
Estados Unidos de América	6,05%
Suecia	4,74%
Argentina	4,53%
Nueva Zelanda	4,35%
España	2,59%
Western Europe	2,39%

### Riesgo de divisa distinta a euro sobre patrimonio

Yen	30,89%	Dólar USA	28,53%	Libra Esterlina	5,31%	Corona Sueca	4,00%	Dólar Australia	3,49%
-----	--------	-----------	--------	-----------------	-------	--------------	-------	-----------------	-------

### 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	13,22%	12,53%	14,58%	13,35%	12,79%
	S&P GI Agr Net TR (EUR)	14,14%	16,67%	19,78%	17,25%	16,58%
Ratio Sharpe Anualizado*	Panda Agriculture & Water Fund FI	0,59	0,10	0,27	0,30	0,32
Alpha de Jensen Anualizada*	S&P GI Agr Net TR (EUR)	5,87%	1,07%	0,38%	0,16%	-0,11%
Beta	S&P GI Agr Net TR (EUR)	0,70	0,48	0,57	0,63	0,63
Coef. Correlación	S&P GI Agr Net TR (EUR)	74,91%	64,30%	77,55%	81,57%	81,81%
Rentabilidad Anualizada Activo Libre de Riesgo**		2,79%	0,24%	-0,14%	-0,22%	-0,15%

\* Anualización = 252 días

Denominación Social: Panda Agriculture & Water Fund FI	Gestor: Marc Garrigaisait Colomés	Órgano Supervisor: CNMV
Patrimonio Neto: 10.099.528,13 €	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 ha sido elaborado por GESIURIS ASSET MANAGEMENT SGIIC SA (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.

Tiene a su disposición en [www.gesiuris.com](http://www.gesiuris.com) el folleto y el resto de información legal relacionada. Recomendamos complementar el contenido de este informe con la información legal para la toma de decisiones. Si existen discrepancias, prevalece la información reflejada en los documentos legales. Se debe tener en cuenta que rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Pónganse en contacto con GESIURIS en el supuesto de precisar cualquier aclaración o información adicional.

