

31/12/2017

**Objetivo y Política de inversiones**

Sociedad de inversión luxemburguesa de Renta Variable Mixta. Su cartera se reparte en activos de renta fija y variable en proporciones similares, variando el peso de cada una en función de la situación del mercado. La cartera de Renta Fija combina emisiones, tanto de deuda pública como privada, con una calidad crediticia media de grado de inversión, básicamente denominada en euros. La duración media se sitúa en torno a 3 años. La cartera de Renta Variable está compuesta principalmente por small y mid caps europeas y americanas. También incluye en su cartera Fondos de Inversión de las gestoras más acreditadas del mundo, que cubre áreas o sectores concretos de mercado.

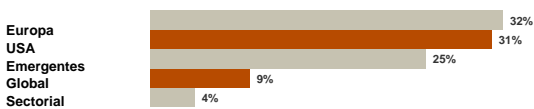
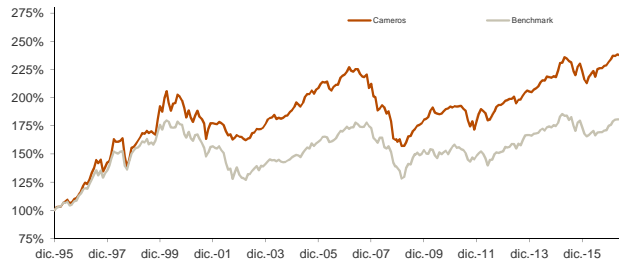
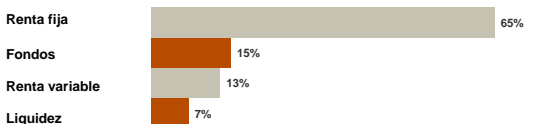
**Información general**

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| <b>Gestora</b>                  | A&G Fondos   |
| <b>Depositario</b>              | Pictet & Cie |
| <b>Fecha de lanzamiento</b>     | 20-09-94     |
| <b>Divisa de denominación</b>   | Euro         |
| <b>Código ISIN</b>              | LU0054736326 |
| <b>Inversión mínima inicial</b> | 1 acción     |
| <b>Comisión de Gestión</b>      | 1,55%        |
| <b>Comisión de Depósito</b>     | 0,24%        |
| <b>Comisión de Suscripción</b>  | 0%           |
| <b>Comisión de Reembolso</b>    | 0%           |

| Rentabilidad mensual 2017 | Cameros      | Benchmark    |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Enero                     | 1,08%        | 0,55%        |
| Febrero                   | 1,35%        | 1,63%        |
| Marzo                     | -0,08%       | 0,89%        |
| Abril                     | 0,60%        | 0,19%        |
| Mayo                      | -0,32%       | -0,05%       |
| Junio                     | -0,20%       | -1,53%       |
| Julio                     | 0,12%        | -0,35%       |
| Agosto                    | -0,51%       | -0,64%       |
| Septiembre                | 0,97%        | 0,63%        |
| Octubre                   | 0,56%        | 0,63%        |
| Noviembre                 | -0,17%       | -0,38%       |
| Diciembre                 | 0,66%        | -0,28%       |
| <b>YTD</b>                | <b>4,09%</b> | <b>1,25%</b> |

**Información técnica**

|                              |      |
|------------------------------|------|
| <b>Duración cartera</b>      | 0,8  |
| <b>Tir media cartera</b>     | 1,5% |
| <b>Rating medio cartera</b>  | BBB+ |
| <b>Posiciones en cartera</b> | 62   |

**Distribución geográfica****Distribución por activos****Datos estadísticos**

|   | Cameros | Benchmark |
|---|---------|-----------|
| <b>Rentabilidad anualizada desde constitución</b> | 4,08%   | 2,63%     |
| <b>Rentabilidad YTD</b>                           | 4,09%   | 1,25%     |
| <b>Rentabilidad últimos 30 días</b>               | 0,66%   | -0,28%    |
| <b>Rentabilidad últimos 12 meses</b>              | 4,09%   | 1,25%     |
| <b>Overperformance cartera</b>                    | 2,84%   |           |
| <b>Volatilidad</b>                                | 2,12%   | 2,87%     |
| <b>Ratio Sharpe</b>                               | 2,03    | 0,54      |
| <b>Rentabilidad año 2016</b>                      | 3,53%   | 0,62%     |
| <b>Rentabilidad año 2015</b>                      | 2,46%   | -0,51%    |
| <b>Rentabilidad año 2014</b>                      | 6,22%   | 4,84%     |
| <b>Rentabilidad año 2013</b>                      | 5,45%   | 9,57%     |
| <b>Rentabilidad año 2012</b>                      | 8,99%   | 2,60%     |

Benchmark: 45% AFIS1YR + 30% MSCI World EUR +20% Ibox35 + 5% Eonia

**Principales valores renta fija**

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| British Airways 6,75% (12/05/19)  | 2,15% |
| BBVA 3,50                         | 1,77% |
| Bono Bankia 4%                    | 1,76% |
| Societe Generale 9,375            | 1,56% |
| AXA 03/PE                         | 1,52% |
| Bono Acciona 1,67%                | 1,52% |
| FADE (Déficit Tarifario) Cpn 5,6% | 1,40% |
| Bono Aberdeen cpn 7%              | 1,40% |

**Principales valores renta variable**

|          |       |
|----------|-------|
| Amadeus  | 0,91% |
| Viscofan | 0,89% |
| Viacom   | 0,85% |
| Bunge    | 0,74% |
| Maersk   | 0,72% |
| Allergan | 0,72% |
| Aviva    | 0,71% |
| CBS      | 0,65% |

**Distribución por divisas**