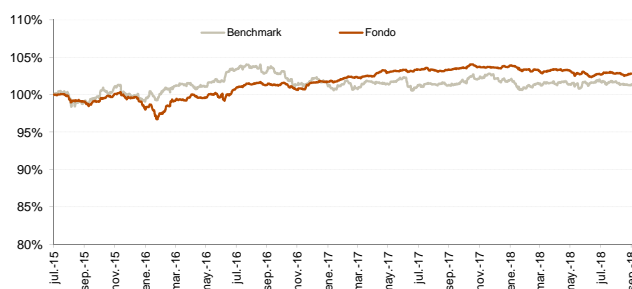


Objetivo y Política de inversiones

Gredos Moderado es un Fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Se caracteriza por invertir al menos el 70% de la cartera en renta fija con una calidad crediticia media de grado inversión, combinando emisiones de deuda pública y privada mayoritariamente denominada en euros

Información general

Gestora	A&G Fondos
Depositario	Santander Securities
Fecha de lanzamiento	03-07-15
Divisa de denominación	Euro
Código ISIN	ES0143211003
Inversión mínima inicial	1 participación
Comisión de Gestión	1,25%
Comisión de Depósito	0,1%
Comisión de Suscripción	0%
Comisión de Reembolso	0%



Rentabilidad mensual 2018	Fondo	Benchmark
Enero	0,25%	-0,33%
Febrero	-0,36%	-0,23%
Marzo	-0,29%	0,42%
Abril	0,22%	-0,04%
Mayo	-0,73%	-0,30%
Junio	-0,16%	0,25%
Julio	0,49%	0,00%
Agosto	-0,18%	-0,16%
Septiembre	0,05%	-0,26%
Octubre	-0,67%	-0,64%
Noviembre		
Diciembre		
YTD	-1,38%	-1,29%

Datos estadísticos

	Fondo	Benchmark
Rentabilidad desde constitución	2,09%	0,47%
Rentabilidad YTD	-1,38%	-1,29%
Rentabilidad últimos 30 días	-0,75%	-0,56%
Rentabilidad últimos 12 meses	-1,79%	-1,83%
Overperformance cartera	1,61%	
Volatilidad	1,85%	2,63%
Ratio Sharpe	0,24	-0,02
Máximo Drawdown	-3,59%	-3,94%
Rentabilidad 2015	-0,34%	-0,11%
Rentabilidad 2016	2,00%	2,16%
Rentabilidad 2017	1,84%	-0,27%

Benchmark: 80% Barc Euro Agg+10% MSCI World EUR+10% Eonia

Información técnica

Duración cartera	0,9
Tir media cartera	1,3%
Rating medio cartera	BBB+
Posiciones en cartera	64

Principales valores renta fija

Societe Generale Float	9,375%	2,13%
Bono Lloyds Float		1,93%
BCR BACR 6 01/14/21 EUR FIJO		1,87%
CoCo UBS 5,75%		1,83%
Bono Credit Suisse 1,25%		1,66%
BNP Float		1,64%
Bono BBVA Float		1,63%
Bono Pemex 5,125%		1,48%

Distribución geográfica



Principales valores renta variable

Adidas	0,77%
Amadeus	0,46%
SPDR S&P 500	0,40%
Google Alphabet	0,39%
ETF iShares FTSE 100	0,37%
Orange	0,28%
Merlin Properties	0,28%
Danone	0,28%

Distribución por activos



Distribución por divisas

