

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

31/03/2012

Fecha de Lanzamiento: 5-3-2001
ISIN: ES0170147039
Categoría: Renta Variable Nacional
Rating Morningstar: *****

Valor liquidativo: 16,1729 €
Patrimonio del Fondo: 47.717.405 €

PREMIO: 2011 Renta Variable Española. -Cinco Días – Thomson Reuter –

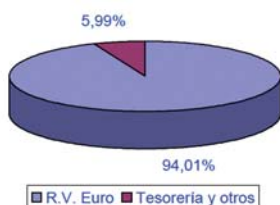
FILOSOFÍA Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Política de inversión Las inversiones del fondo se dirigirán principalmente al mercado español. La selección de valores se realizará basándose en la identificación mediante análisis fundamental de valores cuyo valor intrínseco no haya sido recogido por su cotización bursátil, invirtiendo en todo tipo de valores, tanto de alta como de baja capitalización bursátil, valores negociados en el mercado continuo y corros de las Bolsas y Mercados Españoles, sin especial predilección por algún sector.

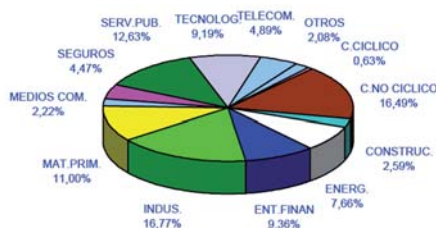
Filosofía de inversión Valor o Búsqueda de valor.

COMPOSICIÓN DEL FONDO

Nivel de Inversión



Distribución Sectorial



Principales Posiciones

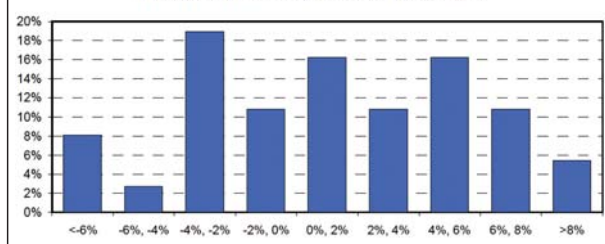
CAF	8,11%
MIQUEL Y CO	7,96%
REPSOL	7,66%
AMADEUS IT	6,31%
VISCOFAN	5,74%
Resto	64,22%

RENTABILIDADES HISTÓRICAS

Performance acumulado desde inicio



Distribución de frecuencias de las rentabilidades mensuales



En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses, en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa).

VOLATILIDAD Y RIESGO

Tracking E	4,24%
Beta	0,66
Alfa	5,13%

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Año	Fondo	Ibex 35	Resultado Relativo
2002	-23,53%	-28,11%	4,58%
2003	27,83%	28,17%	-0,33%
2004	19,86%	17,37%	2,50%
2005	16,05%	18,20%	-2,15%
2006	36,83%	31,79%	5,03%
2007	10,43%	7,32%	3,10%
2008	-33,43%	-39,43%	6,00%
2009	35,39%	29,84%	5,55%
2010	-2,73%	-17,43%	14,70%
2011	-4,12%	-13,11%	9,00%

Rentabilidad acumulada desde lanzamiento

Fondo	59,72%	Ibex 35	-17,05%	Resultado Relativo	76,78%
-------	--------	---------	---------	--------------------	--------

Rentabilidad media acumulada desde lanzamiento

Fondo	4,39%	Ibex 35	-1,66%	Resultado Relativo	6,05%
-------	-------	---------	--------	--------------------	-------

RENTABILIDAD ANUAL

31/03/12	Fondo	0,23%	Ibex 35	-6,52%	Resultado Relativo	6,74%
----------	-------	-------	---------	--------	--------------------	-------

RENTABILIDAD MENSUAL

Mes	Fondo	Ibex 35	Resultado Relativo
MARZO 2011	0,12%	-2,29%	2,40%
ABRIL 2011	3,00%	2,74%	0,27%
MAYO 2011	-2,14%	-1,96%	-0,18%
JUNIO 2011	-1,31%	-0,90%	-0,41%
JULIO 2011	-4,59%	-5,60%	1,02%
AGOSTO 2011	-7,15%	-8,26%	1,11%
SEPTIEMBRE 2011	-2,91%	-1,53%	-1,37%
OCTUBRE 2011	5,52%	4,67%	0,85%
NOVIEMBRE 2011	-3,34%	-4,03%	0,69%
DICIEMBRE 2011	0,91%	1,32%	-0,41%
ENERO 2012	1,17%	1,05%	0,13%
FEBRERO 2012	1,13%	0,62%	0,51%
MARZO 2012	-2,05%	-4,89%	2,85%

ESTADÍSTICA RENTABILIDAD

% Meses Rentabilidad Positiva	59,46%
Rentabilidad Mejor Mes	10,62%
Rentabilidad Peor Mes	-9,99%

COMISIONES Y CARACTERÍSTICAS

Comisión de Gestión	0,45%	Inversión Mínima inicial	2.000 €
Comisión de Depósito	0,09%	Duración Mínima Recomendada	3 años
Comisión de Suscripción		Perfil de Riesgo	Alto